

**FEDERAL ACTIONS AGILES  
PROSPECTUS**

## I – CARACTERISTIQUES GENERALES

**I-1 Forme du FIA**

- **Dénomination** : Federal Actions Agiles
  - **Forme juridique et Etat membre dans lequel le FCP a été constitué** :  
Fonds Commun de Placements de droit français  
Le FIA Federal Actions Agiles est un fonds nourricier de l'OPCVM Federal Optimal Plus ESG – Part R.
  - **Date de création et durée d'existence prévue** :  
Le fonds a été créé le 22 juin 1994 pour une durée de 99 ans
- **Synthèse de l'offre de gestion** :

| Parts | Code ISIN    | Affectation des sommes distribuables | Devises de libellé | Souscripteurs concernés   | Valeur liquidative d'origine | Montant minimum de souscription initiale* |
|-------|--------------|--------------------------------------|--------------------|---|------------------------------|---|
| P     | FR0000447906 | Capitalisation et/ou Distribution    | Euro               | Tous souscripteurs  | 15,24 euros                  | 1 Part                                    |
| I     | FR0013280674 | Capitalisation et/ou Distribution    | Euro               | Tous souscripteurs et plus particulièrement destinées à des investisseurs Institutionnels | 100 €                        | 100 000 €                                 |

\*Cette contrainte de montant minimum de souscription ne s'applique pas à la société de gestion

- **Lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique** :  
Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :  
Federal Finance Gestion – 1 Allée Louis Lichou - 29480 LE RELECQ-KERHUON  
Pour toutes questions relatives au FCP, vous pouvez contacter la Société de gestion :  
- Par téléphone au n° 09 69 32 88 32  
- Par mail : contact@ arkea-is.com
- **Information relative à la gestion du risque de liquidité** :

Le dispositif de liquidité mis en place au sein de la Société de gestion qui gère le FCP s'appréhende dans un contexte global intégrant à la fois l'actif et le passif des fonds. Ce dispositif est intégré à la politique de gestion des risques de la Société de gestion, avec révision de cette politique à minima une fois par an.

Le suivi du risque de liquidité à l'actif est réalisé avec des modèles et des hypothèses distincts selon les classes d'actifs. Le risque de liquidité est analysé en situation de scénario normal d'une part et en situation de stress test d'autre part.

Afin d'encadrer le risque de liquidité de chaque portefeuille, la Société de gestion mesure également la proportion du portefeuille pouvant être cédée en un jour.

Sur cette mesure, des seuils d'alerte sont définis pour chaque portefeuille ou famille de portefeuilles.

Les franchissements de seuils d'alerte sont présentés lors du Comité des Risques de la Société de gestion qui prend alors les mesures adéquates compte tenu du profil de liquidité des portefeuilles et de l'origine du franchissement de seuil.

## II - ACTEURS

- **Société de gestion** :  
Federal Finance Gestion, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, agréée par l'AMF sous le n° GP 04-006  
Siège social : 1 Allée Louis Lichou - 29480 LE RELECQ-KERHUON  
  
La Société de Gestion dispose des fonds propres requis par la réglementation pour couvrir les risques issus de sa gestion du FCP et relevant de sa responsabilité professionnelle.
- **Dépositaire et conservateur** :

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

Dépositaire : CACEIS Bank, Société anonyme à conseil d'administration. Siège social : 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS, établissement de crédit agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel le 1er avril 2005

Conservateur : CACEIS Bank 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Centralisateur : CACEIS Bank 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS, intervenant par délégation de Federal Finance Gestion

CACEIS Bank est en charge de la conservation des actifs du FCP, du contrôle de la régularité des décisions de la Société de gestion, de la gestion du passif (centralisation des ordres de souscription et de rachat des parts et tenue de compte émetteur associé).

- **Compensateur** : Société Générale Newedge UK LTD  
10 Bishops Square  
London, E1 6EG  
United Kingdom
- **Commissaire aux comptes** :  
Cabinet Mazars – 61, rue Henri Regnault – 92075 LA DEFENSE cedex, représenté par Monsieur Gilles Dunand-Roux
- **Commercialisateur** :  
Crédit Mutuel ARKEA - Société Anonyme Coopérative de Crédit à capital variable et de courtage d'assurances.  
Siège social : 1, rue Louis Lichou 29480 Le Relecq-Kerhuon.  
La commercialisation peut être assurée par d'autres commercialisateurs. Ils peuvent ne pas être mandatés ou connus de la Société de gestion dans la mesure où les parts du FCP sont admises à la circulation en Euroclear.
- **Déléataire** : La gestion comptable est déléguée à CACEIS Fund Administration (siren 420929481).  
Les valorisations des instruments financiers à terme (IFT) négociés de gré à gré (OTC) sont déléguées à CACEIS Bank (siren 692024722).  
La gestion administrative est déléguée à Federal Finance (siren 318 502 747).

La Société de gestion du FCP n'a pas identifié de conflits d'intérêts susceptibles de découler de la délégation de la gestion administrative et comptable à Federal Finance.

Appartenant à un groupe bancaire et financier avec lequel elle est susceptible de réaliser des opérations financières, la Société de gestion a mis en place et maintient une politique efficace de gestion des conflits d'intérêts susceptibles de se présenter à raison de ces opérations.

## **III – MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION**

### **III-1 Caractéristiques générales**

- **Caractéristiques des parts** :
  - Nature du droit attaché à la catégorie de parts : Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du FCP proportionnel au nombre de parts possédées.
  - Droit de vote : Aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la Société de gestion.
  - Modalité de tenue du passif : Les parts sont admises chez Euroclear France. La tenue de passif est assurée par CACEIS Bank.
  - Forme des parts : Au porteur.
  - Décimalisation : En millièmes de parts.
- **Date de clôture** :  
L'exercice comptable est clos le dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre.
- **Régime fiscal** :

Dominante fiscale : FCP éligible au Plan d'Epargne en Actions

La Société de gestion décidera chaque année de capitaliser et/ou de distribuer :

- s'il y a capitalisation, le régime fiscal applicable est celui de l'imposition des plus-values sur valeurs mobilières du pays de résidence du porteur, suivant les règles appropriées à sa situation (personne

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

physique, personne morale soumise à l'impôt sur les sociétés, autres cas...). Les règles applicables aux porteurs résidents français sont fixées par le Code général des impôts.

- s'il y a distribution, l'imposition des porteurs de parts sera fonction de la nature des titres détenus en portefeuille, en raison du principe de la transparence fiscale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent donc être soumis à taxation. Les porteurs de parts du Fonds sont invités à se rapprocher de leur conseiller fiscal ou de leur chargé de clientèle habituel afin de déterminer les règles fiscales applicables à leur situation particulière.

### **III-2 Dispositions particulières**

- **Code Isin :**

Parts P : FR0000447906

Parts I : FR0013280674

- **Objectif de gestion :** L'objectif de gestion du fonds est de rechercher une performance corrélée aux marchés actions européens, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, en visant une réduction du risque grâce à une stratégie optionnelle systématique.

Le FIA Federal Actions Agiles est un fonds nourricier de l'OPCVM Federal Optimal Plus ESG – Part R. A ce titre, il est investi en totalité et en permanence en parts dudit OPCVM maître et à titre accessoire de liquidités détenus dans la stricte limite des besoins liés à la gestion des flux financiers. Le fonds pourra également conclure des contrats financiers mentionnés à l'article L.214-24-55 du Code Monétaire et Financier, dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie optionnelle.

La performance du fonds sera différente de celle du fonds maître compte tenu de la stratégie optionnelle développée par le gérant d'une part et en raison de ses frais de gestion propres d'autre part.

- **Indicateur de référence :** 100% de l'EuroStoxx 50 ® NR (dividendes nets réinvestis)

Le FCP est un FIA (Fonds d'Investissement Alternatif) à gestion active dont la performance n'est pas liée à celle de l'indicateur de référence mais qui l'utilise comme élément d'appréciation a posteriori de sa gestion.

- **Stratégie d'investissement :**

#### **1) Sur les stratégies utilisées :**

En vue de réaliser son objectif d'investissement, le fonds met en œuvre une stratégie d'investissement quantitative associant deux moteurs de performance :

- une exposition sur un panier d'actions européennes, via un investissement direct dans le fonds maître Federal Optimal Plus ESG ;
- une mise en place de stratégie optionnelle (put et call à exercice européen) visant à optimiser le ratio rendement / risque du FCP par rapport à un investissement direct sur les marchés actions européens.

La stratégie systématique sur options implémentée par le FIA combine 2 sous-stratégies :

- une première sous-stratégie de protection de l'exposition actions contre les tendances baissières des marchés par des achats systématiques d'options de vente (put) sur l'indice de référence EuroStoxx 50 ® : ces options de vente, à l'achat, auront des prix d'exercice compris entre 80% et 95% (*inclus*) et des maturités comprises entre 9 mois et 15 mois. Ces options seront revendues quand leur maturité deviendra inférieure à 3 mois.

- une seconde sous-stratégie de financement partiel de la protection obtenue par des ventes d'options d'achat (call) à court terme sur l'indice de référence EuroStoxx 50 ® : ces options d'achat, à la vente, auront des prix d'exercice compris entre 102 % et 108% (*inclus*) et des maturités comprises entre 1 semaine et 2 mois.

L'objectif de cette stratégie optionnelle vise à réduire partiellement le risque de baisse des marchés actions européens avec une exposition finale comprise entre 40% et 100%. En contrepartie de cette protection et du coût associé, le fonds pourrait ne pas bénéficier dans son intégralité de la performance des marchés actions européens dans les phases haussières :

- la première stratégie optionnelle est particulièrement adaptée à des marchés fortement baissiers et vise à contenir partiellement les baisses des marchés actions auxquels le FIA est exposé, au travers de l'investissement dans l'OPCVM maître et à limiter en partie ainsi la volatilité ;
- la deuxième stratégie, particulièrement adaptée à des marchés stables ou avec des tendances peu marquées, contribue au financement de la première stratégie et à la limitation de la volatilité globale du FIA, en entraînant toutefois une diminution de l'exposition du FIA dans le cas d'une hausse rapide des marchés actions. Cette sous-stratégie est conditionnée au niveau de volatilité observé sur les marchés et vise à limiter le risque d'être exercé sur les ventes d'options d'achat (call).

Ces stratégies de couverture et de financement sont ajustées dynamiquement en cours de vie du FIA selon un algorithme propriétaire interne à la société de gestion.

## **2) Sur les actifs utilisés :**

### **➤ Actions ou parts d'OPC :**

Le fonds est investi en totalité et en permanence en parts de l'OPCVM Federal Optimal Plus ESG. L'exposition action du fonds sera comprise entre 40% et 100% de l'actif net.

## **3) Sur les instruments dérivés**

Pour atteindre l'objectif de gestion, dans la limite d'une fois l'actif net, le FIA pourra investir sur les instruments dérivés suivants :

- Nature des marchés d'intervention :
  - réglementés
  - organisés
  - de gré à gré
- Risques sur lesquels le gérant désire intervenir (soit directement, soit par l'utilisation d'indices) :
  - actions
  - taux
  - change
  - crédit
- Nature des interventions (l'ensemble des opérations devant être limité à la réalisation de l'objectif de gestion) :
  - Couverture
  - Exposition
  - Arbitrage
- Nature des instruments utilisés :
  - Futures
  - Options
  - Swaps
  - Change à terme
  - Dérivés de crédit
- La stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :
  - Couverture ou exposition au risque de taux
  - Couverture du risque de change
  - Couverture ou exposition au risque de crédit
  - Couverture du risque action
  - Couverture ou exposition au risque de volatilité
  - Reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques : Actions et Indices
  - Augmentation de l'exposition au marché : L'effet de levier maximum autorisé est de 100 %

Les instruments dérivés sur le risque de change ne seront utilisés que dans le cadre d'une stratégie de couverture afin de couvrir le risque de change résiduel auquel le fonds maître est exposé.

Les instruments dérivés pourront être conclus avec des contreparties sélectionnées par la société de gestion conformément à sa politique de meilleure exécution/meilleure sélection et à la procédure d'agrément de nouvelles contreparties.

## **4) Titres intégrant des dérivés**

Néant

## **5) Dépôts**

Le fonds pourra procéder à des opérations de dépôts auprès d'un ou plusieurs établissements de crédit, à titre accessoire et pour les seuls besoins de la gestion des flux financiers. Le fonds pourra percevoir, à ce titre, une rémunération sous réserve des conditions précisées par l'article R 214-14 du Code Monétaire et Financier.

Ces opérations d'optimisation de la rémunération des liquidités sont temporaires et permettent d'assurer la liquidité du fonds pour les souscriptions et les rachats de parts.

## **6) Emprunts d'espèces**

Dans le cadre de son fonctionnement normal, le FCP peut se trouver ponctuellement en position débitrice et avoir recours dans ce cas à l'emprunt d'espèces, dans la limite de 10% de son actif net.

## **7) Opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres**

Néant – le fonds n'aura pas recours à ces opérations.

- **Profil de risque :**

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

Le profil de risque du fonds est adapté à un horizon de placement supérieur à 5 ans.

Comme tout investissement financier, les investisseurs potentiels doivent être conscients que la valeur des actifs du fonds est soumise aux fluctuations des marchés et qu'elle peut varier fortement (en fonction des conditions politiques, économiques et boursières, ou de la situation spécifique des émetteurs). Ainsi, la performance du fonds ne peut pas être conforme à ses objectifs. La société de gestion ne garantit pas aux souscripteurs la restitution du capital qu'ils ont investi dans le fonds, mêmes s'ils conservent les parts pendant la durée de placement recommandée.

Les risques décrits ci-après ne sont pas limitatifs. Les principaux risques auxquels le porteur de part est exposé sont les suivants :

Risque de perte en capital :

Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

Risque lié à l'investissement total en parts du fonds Federal Optimal Plus ESG :

Le fonds est investi à 100% de son actif net en parts du fonds Federal Optimal Plus ESG, qui ne bénéficie ni de garantie ni de protection. Il existe un risque que la baisse de valeur des parts du fonds Federal Optimal Plus ESG entraîne une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Risque de change :

Le fonds pourra être exposé de manière indirecte au risque de change via l'investissement en parts du fonds Federal Optimal Plus ESG. Cette exposition est non significative (inférieure à 10%).

Risque de contrepartie :

Le FCP peut être amené à supporter des risques liés au risque de contrepartie. Le risque de contrepartie mesure les pertes potentielles encourues par un OPC au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie dans le cadre, entre autres, de l'utilisation d'instruments financiers de gré à gré et de techniques de gestion efficace de portefeuille. En cas de défaillance d'une contrepartie ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles, la valeur liquidative du FCP pourra baisser.

Risque lié à l'utilisation des IFT :

Dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie optionnelle, le fonds aura recours à des instruments financiers à terme (options), ce qui pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative du fonds plus significative et rapide que celle des marchés actions sur lesquels le fonds est investi en raison du coût des options.

Risque de modèle :

La mise en place de la stratégie optionnelle systématique par le gérant repose sur un modèle propriétaire de couverture aux marchés actions. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient et que la couverture soit imparfaite. En outre, il existe un risque que le FIA soit sous-exposé aux marchés actions en cas de hausse rapide de ces derniers. La valeur liquidative du fonds pourra avoir une performance négative.

Compte tenu des risques évoqués, la performance du FCP peut différer des objectifs qu'il s'est assigné ou de ceux du porteur, ce dernier risque dépendant de la composition du portefeuille du porteur.

- **Principales conséquences juridiques de l'engagement contractuel pris à des fins d'investissement**

Le Fonds d'investissement à vocation générale est soumis au droit français. En fonction de la situation particulière de l'investisseur, tout litige sera porté devant les juridictions compétentes.

- **Informations sur l'OPCVM maître Federal Optimal Plus ESG :**

- **Objectif de gestion :** L'objectif du FCP est d'établir une performance liée aux marchés « actions » de la zone euro au moyen d'une sélection de titres, issue d'une analyse fondamentale des entreprises.

## Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français

- **Indicateur de référence** : Eurostoxx®<sup>1</sup> 50 Net Return

Indice représentatif des 50 valeurs appartenant à l'un des treize pays membres de la zone euro sélectionnés sur la capitalisation boursière, le volume des transactions et le secteur d'activité. L'indice s'efforce de respecter une pondération par pays et par secteur d'activité reflétant au maximum la structure économique de la zone euro.

Pour autant, la performance du FCP n'est pas liée à celle de l'indicateur, dès lors, l'exposition du fonds aux différentes sources de risques pourra s'éloigner de manière significative de celles de l'indicateur de référence.

- **Stratégie d'investissement** :

Le FCP mettra en œuvre une stratégie de gestion opportuniste, sans aucun biais prédéfini, dont l'approche est fondée sur une forte conviction et sur l'identification de tendances ou de visions thématiques.

Le processus d'investissement repose sur une analyse quantitative (scoring) et qualitative des titres de l'univers d'investissement. Les valeurs sont principalement choisies en fonction de leurs caractéristiques intrinsèques et relatives, de l'appréciation de l'équipe de gestion quant aux perspectives de croissance long terme du cours de bourse de l'entreprise ainsi que du contexte économique et des marchés financiers. Pour ce faire, l'équipe de gestion s'appuie sur ses propres capacités d'analyse (ainsi que sur celles de ressources externes scrupuleusement sélectionnées, notamment sociétés de courtage ou d'analyse financière) et sur les conclusions des comités internes de la Société de Gestion. La Société de Gestion utilise des sources externes comme un outil d'aide à la décision et reste seule juge de l'opportunité d'un investissement.

- **Actifs utilisés** :

- **Actions** :

Le FCP sera exposé en permanence au risque actions à hauteur de 90 % minimum.

L'exposition actions du FCP pourra atteindre 110 % via l'utilisation de stratégies optionnelles ou d'intervention sur les marchés à terme.

Le FCP a vocation à être investi en actions émises par des sociétés de la zone euro à hauteur de 80 % minimum de l'actif net. Le gérant se réserve la possibilité de diversifier ses placements sur des actions émises par des sociétés hors zone euro, dans la limite de 10 % maximum de l'actif net du FCP.

Le FCP pourra être investi dans des sociétés de petites capitalisations à hauteur de 50 % maximum de l'actif net. L'actif sera investi en permanence à hauteur de 75 % minimum en titres éligibles au PEA.

- **Actions ou parts d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement alternatifs (FIA)**

Afin d'atteindre son objectif de gestion ou gérer sa trésorerie, le FCP se réserve la possibilité d'être investi jusqu'à 10 % de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou de FIA de droit français, ou OPCVM et/ou de FIA européens, de toutes classifications, gérés par Federal Finance Gestion, et/ou par des sociétés liées, et/ou par des sociétés de gestion externes.

- **Instruments dérivés**

Le gérant peut intervenir sur des instruments financiers à terme et optionnels négociés sur les marchés français et étrangers, réglementés et de gré à gré, dans la limite d'une fois l'actif en termes de risques ajustés, via :

- des futures,
- options,
- swaps sur les marchés actions et devises
- change à terme sur les devises.

Le gérant a ainsi la possibilité de prendre des positions pour :

- se couvrir contre les risques actions et change,
- et/ou ajuster l'exposition au marché actions ou change pour réaliser l'objectif de gestion ou gérer les variations d'actifs,
- rechercher une surexposition actions dans la limite de 10 %, soit une exposition totale maximum de 110 % de l'actif net.

- **Titres intégrant des dérivés**

Le FCP pourra utiliser des titres intégrant des dérivés dans la limite de 100 % de l'actif net, dans un but de couverture contre les risques actions et change, pour ajuster l'exposition aux risques actions et change ou dans un but de diversification de l'actif.

- **Dépôts**

Le FCP pourra procéder à des opérations de dépôts auprès d'un ou plusieurs établissements de crédit dans la limite de 100 % de l'actif net et percevoir, à ce titre, une rémunération sous réserve des conditions précisées par l'article R 214-14 du Code monétaire et financier.

Ces opérations d'optimisation de la rémunération des liquidités sont temporaires et permettent d'assurer la liquidité du fonds pour les souscriptions et les rachats de parts.

- **Emprunts d'espèces**

Dans le cadre de son fonctionnement normal, le FCP peut se trouver ponctuellement en position débitrice et avoir recours dans ce cas à l'emprunt d'espèces, dans la limite de 10 % de son actif net.

<sup>1</sup> ® Euro Stoxx est une marque déposée de Stoxx Limited.

- **Profil de risque :**

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

- **Risque de perte en capital :**

Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

- **Risque actions :**

Votre placement est exposé en permanence entre 90 et 110 % maximum sur le marché des actions. La baisse des marchés actions peut entraîner la baisse de la valeur liquidative du FCP. La surexposition à 110 % de l'actif net pourrait accentuer cette baisse.

Le FCP pouvant investir dans des sociétés de petites et moyennes capitalisations, l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations (small caps) sont des marchés destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques, peuvent présenter des risques pour l'investisseur tel qu'un risque de liquidité. L'investissement dans des sociétés de petites capitalisations représente une part non prépondérante de l'actif (soit 50% maximum).

- **Risque de change :**

Le FCP est susceptible d'investir dans des instruments financiers libellés en devises autres que l'Euro. La valeur liquidative du FCP peut baisser si les taux de change varient.

Le FCP peut être exposé au risque de change à hauteur de 10 % maximum de l'actif du fonds de par son exposition aux marchés actions hors zone euro. Il peut ainsi subir des fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

- **Risque de contrepartie :**

Le fonds peut être amené à supporter des risques liés au risque de contrepartie. Le risque de contrepartie mesure les pertes potentielles encourues par un OPC au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie. En cas de défaillance d'une contrepartie ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles, la valeur liquidative du FCP pourra baisser.

- **Risque lié à l'engagement sur des instruments financiers à terme :**

L'OPCVM peut avoir recours à des instruments financiers à terme dans la limite d'une fois son actif. L'OPCVM pourra ainsi s'exposer jusqu'à 110 % de son actif, à tout marché, actif, indice et instrument ou paramètre économique et/ou financier, ce qui pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM plus significative et rapide que celle des marchés sur lesquels l'OPCVM est investi.

**Le prospectus complet de l'OPCVM maître Federal Optimal Plus ESG est disponible sur le site [www.federal-finance-gestion.fr](http://www.federal-finance-gestion.fr) ou disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.**

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

Parts P : Tous souscripteurs.

Parts I : Tous souscripteurs et plus particulièrement destinées à des investisseurs Institutionnels.

L'orientation de placement correspond aux besoins des personnes souhaitant investir dans un produit recherchant une valorisation dynamique du capital.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ce fonds dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre richesse et/ou patrimoine personnel, de vos besoins d'argent actuels et à horizon de la durée recommandée mais également de votre souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. Il est également recommandé de diversifier suffisamment vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de ce FCP.

Tout porteur est donc invité à étudier sa situation avec son conseiller habituel.

**La durée minimale de placement recommandée est supérieure à 5 ans.**

Les parts du FCP sont ouvertes à tout souscripteur, à l'exception des investisseurs ayant la qualité de "US Person" telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903).

Le FCP n'est pas, et ne sera pas, enregistré en vertu de l'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 FCP. 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 FCP a le pouvoir d'imposer des restrictions (i) à la détention de parts par une « U.S. Person » et ainsi opérer le rachat forcé des parts détenues, ou (ii) au 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



### Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français

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.

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 ou le FCP 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 de « U.S. Person ». La Société de gestion du FCP 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 FCP.

La définition des « U.S. Person(s) » telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903) est disponible à l'adresse suivante : <http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm>

- **Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables** : Capitalisation et/ou Distribution
- **Caractéristiques des parts** :  
Libellé de la devise : Euro.

| Parts | Code ISIN    | Montant minimum de souscription initiale | Fractionnement    | Valeur liquidative d'origine | Affectation des sommes distribuables |
|-------|--------------|--|-------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| P     | FR0000447906 | 1 Part                                   | Millièmes de part | 15,24 euros                  | Capitalisation et/ou Distribution    |
| I     | FR0013280674 | 100 000 €                                | Millième de part  | 100 €                        | Capitalisation et/ou Distribution    |

- **Modalités de souscription et de rachat** :

Dates et heures de réception des ordres : Les souscriptions et les rachats sont centralisés jusqu'à 12 heures 30 par l'établissement en charge de la centralisation. Les demandes de souscriptions et rachats parvenant à l'établissement en charge de la centralisation avant 12h30 sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée et calculée sur les cours de clôture du jour de la session de collecte. La valeur liquidative est déterminée le lendemain.

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle indiquée ci-dessus.

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

| J ouvré   | J ouvré   | J ouvré : jour d'établissement de la VL | J+ 1 ouvré                           | J+ 2 ouvrés                 | J+ 2 ouvrés           |
|---|---|---|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Centralisation avant 12h30 des ordres de souscription | Centralisation avant 12h30 des ordres de rachat | Exécution de l'ordre au plus tard en J  | Publication de la valeur liquidative | Règlement des souscriptions | Règlement des rachats |

Centralisateur : CACEIS Bank 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS, établissement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel le 1<sup>er</sup> avril 2005

- Détermination de la valeur liquidative : Quotidienne. La valeur liquidative ne sera pas établie ou publiée ni les jours fériés légaux ni les jours de fermeture de la Bourse de Paris. Dans ce cas, la valeur liquidative sera datée du jour ouvré précédant le jour férié.

Les Valeurs Liquidatives sont disponibles sur le site internet de la société de gestion.

- **Frais et commissions** :

#### **Du fonds Federal Actions Agiles (FIA nourricier)**

Commissions de souscription et de rachat :

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

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 aux réseaux commercialisateurs.

#### **Parts P**

| <b>Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats</b> | <b>Assiette</b>                      | <b>Taux barème</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Commission de souscription non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | 3,00 % maximum     |
| Commission de souscription acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |
| Commission de rachat non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |
| Commission de rachat acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |

#### **Parts I**

| <b>Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats</b> | <b>Assiette</b>                      | <b>Taux barème</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Commission de souscription non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | 3,00 % maximum     |
| Commission de souscription acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |
| Commission de rachat non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |
| Commission de rachat acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | néant              |

#### Les 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, impôt de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de gestion.

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

- des commissions de surperformance. 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 mouvement facturées au FCP ;
- une part du revenu des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres.

Pour plus de précisions sur les frais effectivement facturés au FCP, se reporter au document d'informations clés pour l'investisseur.

| <b>Frais facturés au FCP – Part P</b>                     | <b>Assiette</b>                    | <b>Taux barème</b>        |
|---|------------------------------------|---------------------------|
| Frais de gestion financière                               | Actif net                          | 1,50% TTC<br>Taux maximum |
| Frais administratifs externes à la Société de gestion     |                                    |                           |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) |                                    |                           |
| Commissions de mouvement                                  | Prélèvement sur chaque transaction | Néant                     |
| Commission de surperformance                              | Actif net                          | Néant                     |

| <b>Frais facturés au FCP – Part I</b>                     | <b>Assiette</b>                    | <b>Taux barème</b>        |
|---|------------------------------------|---------------------------|
| Frais de gestion financière                               | Actif net                          | 0,85% TTC<br>Taux maximum |
| Frais administratifs externes à la Société de gestion     |                                    |                           |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion) |                                    |                           |
| Commissions de mouvement                                  | Prélèvement sur chaque transaction | Néant                     |
| Commission de surperformance                              | Actif net                          | Néant                     |

**Du fonds Federal Optimal Plus ESG (OPCVM Maître) – Parts R dédiées aux fonds gérés par Federal Finance Gestion**

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 aux réseaux commercialisateurs.

| <b>Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats des parts R</b> | <b>Assiette</b>                      | <b>Taux barème</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------|
| Commission de souscription non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant              |
| Commission de souscription acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant              |
| Commission de rachat non acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant              |
| Commission de rachat acquise au FCP  | Valeur liquidative x nombre de parts | Néant              |

Les 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, impôt de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de gestion.

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

- des commissions de surperformance. 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 mouvement facturées au FCP ;
- tous les revenus résultant de techniques de gestion efficace de portefeuille, nets des coûts opérationnels directs et indirects doivent être restitués au FCP.

Pour plus de précisions sur les frais effectivement facturés au FCP, se reporter au document d'informations clés pour l'investisseur.

| <b>Frais facturés au FCP – Part R</b>  | <b>Assiette</b>                    | <b>Taux barème</b>                                |
|--|------------------------------------|---|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion (CAC, dépositaire, distribution, avocats) | Actif net                          | 0,50 % TTC maximum                                |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net                          | Néant (*)   |
| Commission de surperformance   | Actif net                          | Néant   |
| Commission de mouvement<br>Prestataire percevant des commissions de mouvement : société de gestion                             | Prélèvement sur chaque transaction | Commission de 0 à 0,10 % HT selon les instruments |

(\*) Compte tenu du fait que l'OPCVM n'est pas investi à plus de 20% en actions ou parts d'OPCVM de droit français ou étranger ou de fonds d'investissement, l'impact des frais et commissions indirects n'est pas pris en compte, dans le total des frais courants du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ni dans le total des frais affiché, dans le prospectus.

**Procédure de choix des intermédiaires**

Le référencement d'un nouvel intermédiaire et la mise en place d'une autorisation par type de marché ou d'opération font l'objet d'un examen préalable approfondi de la qualité de l'intermédiaire.

Les facteurs pris en compte pour définir la qualité d'un intermédiaire sont notamment son actionnariat, la nature des opérations à traiter, le marché de la transaction.

**IV – INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL**

L'ensemble de la documentation commerciale et réglementaire est disponible sur notre site internet : <http://www.federal-finance-gestion.fr>.

La société de gestion met également 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.federal-finance-gestion.fr> et dans le rapport annuel du fonds (à partir des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012).

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite du porteur auprès de :  
**FEDERAL FINANCE GESTION – 1, allée Louis Lichou - 29480 LE RELECQ-KERHUON**  
Pour toutes questions relatives au FCP, vous pouvez contacter la Société de gestion :  
par téléphone au n° 09 69 32 88 32

Les demandes de souscriptions et rachats sont à adresser auprès de nos réseaux distributeurs.

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

Le FCP respecte les règles d'investissement telles que prévues par les dispositions législatives et réglementaires du Code Monétaire et Financier applicables aux FIA.

## **VI - RISQUE GLOBAL**

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

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

La devise de comptabilité du portefeuille est l'euro.

### **I) Description des méthodes de valorisation des instruments financiers:**

- ◆ Les instruments de type « actions et assimilées » négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évalués sur la base du dernier cours de clôture connu de leur marché principal.

Sources: Thomson Reuters/Six-Telekurs/Bloomberg.

Les actions non cotées, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur juste valeur. La société de gestion retient le coût de l'investissement lui-même ou le prix d'un nouvel investissement significatif réalisé avec un tiers indépendant dans des conditions normales de marché, sauf en cas de dépréciation manifeste.

- ◆ Les obligations et valeurs assimilées sont valorisées en mark-to-market, sur la base d'un prix de milieu de marché pour les fonds et au Bid pour les mandats. Les prix sont issu soit de Bloomberg à partir de moyennes contribuées, soit de contributeurs en direct. La Société de gestion définit plusieurs sources de cours avec un degré de priorité afin de réduire les cas d'absence de cours remontés par le valorisateur, la source prioritaire étant le prix Bloomberg BGN. La liste des contributeurs retenus par ordre de priorité : BGN/CBBT
- ◆ Les obligations non cotées, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur juste valeur. La société de gestion retient le coût de l'investissement lui-même ou le prix d'un nouvel investissement significatif réalisé avec un tiers indépendant dans des conditions normales de marché, sauf en cas de dépréciation manifeste. Cette évaluation s'appuie sur des données de marché observables, sur des contributions de contreparties voire sur des données à dire d'expert pour les placements privés sans aucune liquidité.
- ◆ Les Titres de Créances Négociables

Les TCN souverains et les BTAN sont valorisées en Mark-to-Market, sur la base d'un prix de milieu de marché, issu de Bloomberg. La liste des contributeurs retenus: BGN/CBBT.

Pour les fonds monétaires valorisés en j, les titres sont valorisés sur la base d'un prix milieu de marché retenu à 12h30. La liste des contributeurs retenus par priorité est : CBBT/BGN.

Les autres titres de créances négociables (NECP, ECP, bons des institutions financières, BMTN, NMTN...) sont évalués à partir de courbes de taux ajustées de marges représentatives des risques émetteurs (spread) à date de valorisation.

Celles-ci sont déterminées à partir de données observables disponibles sur les plates-formes d'échanges électroniques (ECPX Bloomberg) ou via des courtiers.

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

Pour les TCN à taux fixe non cotés : le taux de rendement est déterminé par application d'une courbe de taux corrigé d'une marge représentative du risque émetteur pour la maturité du titre. Les courbes de taux utilisées sont des courbes indexées sur des taux du marché monétaires comme l'Eonia ou l'Euribor 3 mois et dépendent des caractéristiques du titre.

Pour les TCN à taux variables ou révisables non cotés, la valorisation se fait par application d'un spread représentatif du risque de l'émetteur pour la maturité concernée. Le spread se calcule par rapport au taux d'indexation du titre, en général EONIA ou EURIBOR 3 mois. Les spreads sont mis à jour quotidiennement à partir des informations en provenance des émetteurs ou des intermédiaires de marché (par exemple via ECPX).

#### ◆ Les parts ou actions d'OPC

Les OPC inscrits à l'actif du fonds sont valorisés à la dernière valeur liquidative connue le jour du calcul de sa valeur liquidative.

#### ◆ Les Trackers (ETF, ETC,...)

Les trackers sont valorisés à la dernière valeur liquidative connue ou à défaut, au cours de clôture de la place principale. Source : Bloomberg/CACEIS.

#### ◆ Les instruments financiers à terme listés

Les opérations à terme fermes et conditionnelles listés sont valorisées au cours de compensation de la veille du jour de valorisation ou à défaut sur la base du dernier cours connu. Source : Bloomberg/CACEIS.

#### ◆ Les instruments financiers à terme négociés de gré à gré :

- Le change à terme est valorisé au cours des devises au jour de l'évaluation en tenant compte de l'amortissement du report/déport, calculé en fonction de l'échéance du contrat.
- Autres instruments financiers à terme négociés de gré à gré : sont évalués à leur valeur de marché par recours à des modèles financiers calculée par le valorisateur ou les contreparties sous le contrôle et la responsabilité de la Société de gestion.

#### ◆ Les dépôts sont évalués à leur valeur d'inventaire ajustés des intérêts courus. Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

#### ◆ Les instruments financiers dont le cours n'a pas pu être constaté ou lorsqu'un cours est estimé comme étant non représentatif de la valeur de marché 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.

Le cas échéant, les cours sont convertis en euros suivant le cours WM Reuters relevé à 16h, heure de Londres ou le cours ASSFI Six-Telekurs pour le fonds investis directement sur les actions de la zone Asie.

## **II) – Mode d'enregistrement des frais de transactions**

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

Ces frais s'entendent :

- des frais de gestion financière,
- des frais d'administration comptable,
- des frais de conservation,
- et des frais de distribution.

## **III) – Présentation comptable du hors bilan**

Les engagements à terme fermes sont évalués à leur valeur de marché.

Les engagements à terme conditionnels sont traduits en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur échanges financiers sont enregistrés à la valeur nominale.

**IV) - Le résultat est déterminé selon la méthode des intérêts encaissés.**

**V)- Description de méthode de calcul des frais de gestion fixes et variables**

Les frais de gestion Part P représentent au maximum 1,5% des actifs gérés.  
Les frais de gestion Part I représentent au maximum 0,85 % des actifs gérés.

**VI) - Politique de distribution**

Le FCP capitalise et/ou distribue son résultat.

**VII) - Frais de transaction.**

Les frais de transaction sont constitués des frais d'intermédiation et des commissions de mouvement.  
- Frais d'intermédiation : l'intégralité des courtages est perçue par les intermédiaires.  
- Commissions de mouvement : néant.

|                            |
|----------------------------|
| <b>VIII – REMUNERATION</b> |
|----------------------------|

Federal Finance Gestion, filiale du Crédit Mutuel Arkéa, applique la politique de rémunération du Groupe Crédit Mutuel Arkéa laquelle politique vise à faire de la rémunération un levier efficace d'attraction, de fidélisation et de motivation des collaborateurs, contribuant à la performance sur le long terme du Groupe, tout en s'assurant de la conformité aux réglementations en vigueur dans le secteur financier et à la convergence des intérêts du personnel identifié avec ceux des fonds gérés. Par personnel identifié, on entend toute personne dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés.

Par ailleurs conformément à la réglementation, Federal Finance Gestion, société de gestion du Groupe Crédit Mutuel Arkéa, applique les décisions et recommandations du Comité des rémunérations du Groupe qui a, notamment, pour mission de s'assurer de la cohérence générale de la politique de rémunération et de procéder à l'examen annuel de la politique de rémunération du personnel identifié.

La politique de rémunération est disponible sur le site internet [www.federal-finance-gestion.fr](http://www.federal-finance-gestion.fr) et peut être communiquée sous format papier sur simple demande auprès de la société de gestion.

**Règlement Du Fonds Commun De Placement Federal Actions Agiles**

|                           |   |  |
|---------------------------|---|--|
| <b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b> | : | FEDERAL FINANCE GESTION<br>1, Allée Louis Lichou - 29480 LE RELECQ-KERHUON |
| <b>DÉPOSITAIRE</b>        | : | CACEIS Bank<br>1-3, Place Valhubert 75013 PARIS                            |

**TITRE 1 - ACTIFS ET PARTS**

**Article 1 - Parts de copropriété**

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du fonds. Chaque porteur de part dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La durée du fonds est de 99 ans à compter de la date d'agrément de la Commission des Opérations de Bourse sauf dans le 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 revenus ; (distribution ou capitalisation)
- Être libellées en devises différentes ;
- Supporter des frais de gestion différents ;
- Supporter des commissions de souscriptions et de rachat différentes ;
- Avoir une valeur nominale différente ;
- Être assorties d'une couverture systématique de risque, partielle ou totale, définie dans le prospectus. Cette couverture est assurée au moyen d'instruments financiers réduisant au minimum l'impact des opérations de couverture sur les autres catégories de parts du FIA ;
- Être réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Les parts sont fractionnées en 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.

Les dispositions du présent règlement réglant l'émission et le rachat de parts sont applicables aux fractions de parts dont la valeur sera toujours proportionnelle à celle des parts qu'elles représentent. Toutes les autres dispositions du règlement relatives aux parts s'appliquent aux fractions de parts sans qu'il soit nécessaire de le spécifier, sauf lorsqu'il en est disposé autrement.

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

Le fonds est un FIA nourricier. Les porteurs de parts de ce FIA nourricier bénéficient des mêmes informations que s'ils étaient porteurs de parts ou actions de l'OPCVM maître.

**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 du FIA concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 422-17 du Règlement Général de l'AMF.

**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 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.

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

Les souscriptions doivent être intégralement libérées le jour du calcul de la valeur liquidative. Elles peuvent être effectuées en numéraire et/ou par apport de valeurs mobilières. 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 des 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 L214-24-41 du code Monétaire et Financier, le rachat par le FCP de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles, peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

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

#### **Article 4 - Calcul de la valeur liquidative de la part**

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

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

#### **Article 5 - La Société de gestion**

La gestion du Fonds est assurée par la Société de gestion conformément à l'orientation définie pour le fonds.

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

La Société de gestion agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le fonds.

#### **Article 5 bis - Règles de fonctionnement**

Les instruments et dépôts éligibles à l'actif du FIA 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 en informe l'Autorité des marchés financiers.

Le fonds est un FIA nourricier. Le dépositaire a établi un cahier des charges adapté (cf. article 422-109 du Règlement Général de l'AMF).

#### **Article 7 - Le Commissaire aux comptes**

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

Il certifie la régularité et la sincérité des comptes.

Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

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

1° A constituer une violation des dispositions législatives ou réglementaires applicables à cet organisme et susceptible d'avoir des effets significatifs sur la situation financière, le résultat ou le patrimoine ;

2° A porter atteinte aux conditions ou à la continuité de son exploitation ;

3° A entraîner l'émission de réserves ou le refus de la certification des comptes.



### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

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

Il apprécie tout apport en nature sous sa responsabilité.

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

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

Il atteste les situations servant de base à la distribution d'acomptes.

Le fonds est un FIA nourricier, le commissaire aux comptes a établi un programme de travail adapté. (cf. art. 422-111 du Règlement Général de l'AMF).

#### **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 (le cas échéant, relatif à chaque compartiment) pendant l'exercice écoulé.

La Société de gestion établit, au minimum de façon semestrielle et sous contrôle du dépositaire, l'inventaire des actifs du FIA.

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

### **TITRE 3 - MODALITES D'AFFECTATION DES REVENUS**

#### **Article 9 - Modalités d'affectation du résultat et des sommes distribuables**

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 par un organisme de placement collectif en valeurs mobilières 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.

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

La société de gestion décide de la répartition des résultats.

Pour chaque catégorie de parts le cas échéant, le FCP peut opter 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 sont intégralement distribuées, aux arrondis près ; possibilité de distribuer des acomptes ;

Pour les FCP qui souhaitent conserver la liberté de capitaliser ou/et de distribuer. La société de gestion décide chaque année de l'affectation des résultats.

Le cas échéant, il peut être distribué des acomptes dans le respect de la réglementation applicable.

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

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

#### **Article 10 - Fusion - Scission**

### **Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français**

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le fonds à un autre OPCVM ou FIA qu'elle gère, soit scinder le fonds en deux ou plusieurs autres fonds communs dont elle assurera la gestion.

Ces opérations de fusion ou de scission ne pourront 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 trois mois avant l'expiration de la durée prévue pour le fonds et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des Marchés Financiers.

#### **Article 12 – Liquidation**

En cas de dissolution, la société de gestion assume les fonctions de liquidateur ; à défaut, le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Le commissaire aux comptes et le dépositaire continuent d'exercer leurs fonctions jusqu'à la fin des opérations de liquidation.

### **TITRE 5 - CONTESTATION**

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

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

**Version mise à jour au 10 février 2021.**