

# INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## ATHYMIS BETTER LIFE - P

Code ISIN : FR0013261765

Société de Gestion

Athymis Gestion

### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF (Autorité des Marchés Financiers) : Actions Internationales.

L'objectif de gestion du FCP consiste à rechercher une performance nette de frais supérieure à l'indice composite 75% MSCI World AC EUR dividendes réinvestis +25% EURO MTS 1 – 3 ans coupons réinvestis sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Il cherche à participer à la croissance des marchés mondiaux en investissant dans les valeurs que la société de gestion juge performantes. N'étant pas une gestion indicielle, l'univers d'investissement peut s'éloigner des indices existants.

L'univers de gestion sera filtré à l'aide de critères quantitatifs et qualitatifs. La gestion d'ATHYMIS BETTER LIFE s'appuie sur une sélection d'actions qui passe par une analyse en profondeur des caractéristiques des entreprises suivant trois piliers : People (Santé, bien-être et valeurs humaines), Planète, Entreprises d'exception (selon l'équipe Athymis Gestion).

L'équipe investit l'univers des actions internationales à la recherche des entreprises répondant au critère fondamental : l'entreprise contribue-t-elle à bâtir un monde meilleur (selon l'équipe Athymis gestion).

L'objectif extra-financier du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR. Cet objectif est associé à une démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux, de gouvernances et des parties prenantes.

La société de gestion analyse de manière qualitative les titres afin de restreindre l'univers à une centaine de valeurs. Pour cela, une note de 1 à 5 est attribuée aux critères suivant pour les titres selon l'analyse du gérant :

- **Thématique Better Life** : L'entreprise contribue-t-elle structurellement à bâtir un monde meilleur ? Etant le plus important, ce critère doit être égal ou supérieur à 3 pour pouvoir intégrer l'univers restreint. Toutes les sociétés ayant une note inférieure à 3 seront exclues. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.
- **Innovation** : capacité de l'entreprise à innover et à créer de nouvelles tendances.
- **Rule maker** : capacité de l'entreprise à préserver les barrières à l'entrée et ses parts de marché : entreprises qui font les règles.
- **Rule breaker** : capacité de l'entreprise à gagner des parts de marché en fragilisant les barrières à l'entrée et à devenir un acteur dans ce marché : entreprises qui brisent les règles.
- **Valeurs humaines** : qualité des relations avec les collaborateurs, inclusion des minorités, parité, politiques sociales avancées, gouvernance, relation avec les parties prenantes, politique philanthropique... Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.
- **Environnement** : empreinte carbone et effort de réduction de cette empreinte, émission de déchets toxiques, contribution au recyclage, énergies renouvelables, traçabilité de la production... Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.
- **Santé et bien-être** : contribution à l'allongement de la durée de vie, amélioration de la qualité de vie, réduction de l'impact des perturbateurs endocriniens, traçabilité alimentaire, stimulation de l'activité physique... Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.
- **Valorisation** : revue de la cotation de l'entreprise sur la base de plusieurs ratios financiers : P/E, PEG, EV/CA, EV/EBIT, EV/CF, P/B... Plus la valorisation est attractive et plus la note attribuée est élevée.
- **Momentum** : revue du rythme de progression du prix sur la base de plusieurs ratios : révision des Earnings, performance relative.

Une note finale est attribuée à chacun des titres en calculant la note moyenne des critères cités. Pour intégrer le portefeuille, la note finale doit être égale ou supérieure à 3. La stratégie d'investissement vise de fait à sélectionner les valeurs offrant le meilleur potentiel de croissance selon l'analyse de la société de gestion.

Les secteurs du tabac et de l'alcool, les jeux d'argent, les fabricants d'armes, les producteurs de charbon sont par nature exclus du portefeuille. Les entreprises impliquées dans la corruption et plus généralement les entreprises présentant un historique de controverses sont exclues des portefeuilles.

La sélection porte prioritairement et de façon non exclusive sur les secteurs de la santé, des énergies renouvelables, des matériaux et de la construction amenant à une amélioration de l'efficacité énergétique, de nouveaux modes de consommation, de l'alimentation...

Athymis Gestion considère que les entreprises qui contribuent à bâtir un monde meilleur bénéficient d'une demande sociétale et d'une évolution réglementaire qui leur est favorable. L'analyse de l'impact des produits et / ou services des entreprises sur le monde permet d'orienter la sélection de valeurs vers les entreprises qui bénéficient le plus de ces tendances.

En outre, l'analyse ESG permet d'approfondir notre connaissance des entreprises et ainsi minimiser les risques attachés à l'investissement. En effet, les indicateurs ESG constituent souvent des signaux faibles qui permettent d'anticiper des difficultés que les indicateurs financiers reflètent avec retard (malaise social, manque de formation, risques écologiques...).

La société de gestion porte dans le cadre du screening une analyse plus approfondie sur les critères valeurs humaines et environnement. A l'intersection de ces deux catégories, les éléments liés à la santé et au bien-être sont analysés.

ATHYMIS BETTER LIFE sera exposé à hauteur de 60 % au moins sur les marchés actions de la zone euro et/ou internationaux et pays émergents. Le fonds sera pour l'essentiel investi dans des capitalisations supérieures à 500 millions d'USD.

- Les instruments financiers admissibles sont principalement des actions internationales cotées sur un marché réglementé.
- L'exposition actions sera comprise entre 60% et 100% de l'actif total du portefeuille avec une exposition maximale de 40% hors OCDE.
- Le risque de change pourra atteindre 100 % de l'actif net du FCP.
- Le fonds peut aussi en fonction de l'évolution et des situations de marchés, être exposé à hauteur de 40% maximum de l'actif net au marché de taux en titres obligataires, en titres de créances négociables réputés « investment grade » ou jugée équivalente par la société de gestion et/ou en parts ou actions d'OPCVM français et/ou européens dans la limite de 10 %. La sélection des instruments de crédit repose sur une analyse interne du risque de crédit et ne repose pas uniquement sur la notation des agences mais également sur la qualité de la signature, le rendement proposé, liquidité ainsi que de la sensibilité.
- Le portefeuille peut recourir aux instruments dérivés dans le cadre d'opérations de couverture du risque de marché actions et exceptionnellement à des opérations de couverture du risque de change.

Les investisseurs sont autorisés à demander quotidiennement le rachat de leurs parts. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès de BNP Paribas Securities Services chaque jour de calcul de valeur liquidative à 11 heures et sont réalisées sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant, soit à cours inconnu. Les règlements afférents interviennent le deuxième jour ouvré (J+2) suivant la date de calcul de la valeur liquidative.

Ce fonds ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement plus faible ← → A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Le niveau de risque de cet OPCVM est de 6 (volatilité comprise entre 15 et 20%) et reflète principalement son positionnement sur les marchés d'actions.
- Les données historiques, telles que celles utilisées pour l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont : Néant.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. Pour de plus amples informations sur le profil de risque, merci de vous référer au prospectus.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| <b>Frais d'entrée</b>  | 3 % max non acquis au FCP |
| <b>Frais de sortie</b> | Néant                     |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

| Frais prélevés par le fonds sur une année |                            |
|-------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Frais courants</b>                     | 3.00% TTC de l'actif net * |

\* les frais courants sont fondés sur une estimation (frais de gestion + commission de mouvement). Ce montant peut varier d'un exercice à un autre.

Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Les frais courant ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payé par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

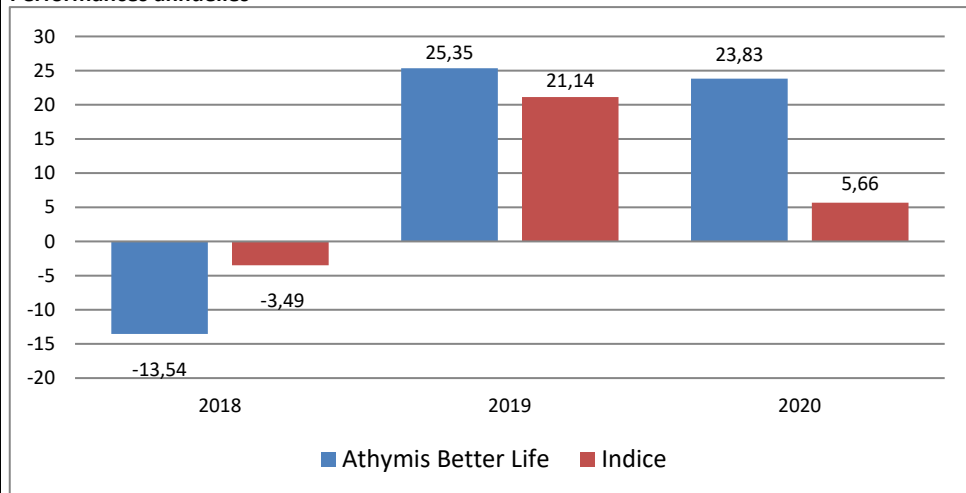
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances |       |
|----------------------------------------------------------|-------|
| <b>Commission de performance</b>                         | Néant |

Le fonds n'applique pas de commissions de surperformance.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer au prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet de la société de gestion ([www.athymis.fr](http://www.athymis.fr)).

## Performances passées

### Performances annuelles



Le fonds a été lancé le 28/07/2017.

Performances en euros net de frais. Les éventuels frais d'entrée n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées. Le calcul des performances de l'indice prend en compte le réinvestissement des dividendes. L'indice retenu dans ce graphique est le suivant : 75% MSCI World AC EUR + 25% Euro MTS 1 – 3 ans.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.

La tarification du fonds a évolué au 30/06/2021

## Informations pratiques

- Nom du dépositaire : BNP Paribas Securities Services.
  - Le prospectus complet du FCP et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite du porteur auprès de : Athymis Gestion, 10 rue de Notre Dame Lorette, 75 009 Paris.
  - La valeur liquidative est quotidienne, chaque jour de bourse de Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la bourse de Paris. Elle est disponible, à tout moment, sur simple demande écrite du porteur auprès d'Athymis Gestion.
  - Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.
  - En tant que fonds de partage Athymis Better Life verse 10% des frais de gestion fixe et des commissions de mouvement sous forme de don aux associations SURFRIDER FONDATION EUROPE, ABAUTISME et la FONDATION NICOLAS HULOT POUR L'HOMME ET LA NATURE. Cependant, le porteur ne bénéficie pas, à ce titre d'avantages fiscaux.
  - Le présent OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person".
  - Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur simple demande à l'adresse [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr)
- La responsabilité d'Athymis Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.*

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La société de gestion Athymis Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/06/2021.

*Le document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.*

**Code ISIN : FR00140045Y6**

## Athymis Gestion

Classification AMF (Autorité des Marchés Financiers) : Actions Internationales.

L'objectif extra-financier du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR. Cet objectif est associé à une démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux, de gouvernances et des parties prenantes.

- **Momentum** : revue du rythme de progression du prix sur la base de plusieurs ratios : révision des Earnings, performance relative.

ATHYMIS BETTER LIFE sera exposé à hauteur de 60 % au moins sur les marchés actions de la zone euro et/ou internationaux et pays émergents. Le fonds sera pour l'essentiel investi dans des capitalisations supérieures à 500 millions d'USD.

- Les instruments financiers admissibles sont principalement des actions internationales cotées sur un marché réglementé.
- L'exposition actions sera comprise entre 60% et 100% de l'actif total du portefeuille avec une exposition maximale de 40% hors OCDE.
- Le risque de change pourra atteindre 100 % de l'actif net du FCP.
- Le fonds peut aussi en fonction de l'évolution et des situations de marchés, être exposé à hauteur de 40% maximum de l'actif net au marché de taux en titres obligataires, en titres de créances négociables réputés « investment grade » ou jugée équivalente par la société de gestion et/ou en parts ou actions d'OPCVM français et/ou européens dans la limite de 10 %. La sélection des instruments de crédit repose sur une analyse interne du risque de crédit et ne repose pas uniquement sur la notation des agences mais également sur la qualité de la signature, le rendement proposé, liquidité ainsi que de la sensibilité.
- Le portefeuille peut recourir aux instruments dérivés dans le cadre d'opérations de couverture du risque de marché actions et exceptionnellement à des opérations de couverture du risque de change.

Ce fonds ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

← A risque plus faible, rendement plus faible      A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé →

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Le niveau de risque de cet OPCVM est de 6 (volatilité comprise entre 15 et 20%) et reflète principalement son positionnement sur les marchés d'actions.
- Les données historiques, telles que celles utilisées pour l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. Pour de plus amples informations sur le profil de risque, merci de vous référer au prospectus.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

|                        |                           |
|------------------------|---------------------------|
| <b>Frais d'entrée</b>  | 3 % max non acquis au FCP |
| <b>Frais de sortie</b> | Néant                     |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

\* les frais courants sont fondés sur une estimation (frais de gestion + commission de mouvement). Ce montant peut varier d'un exercice à un autre.

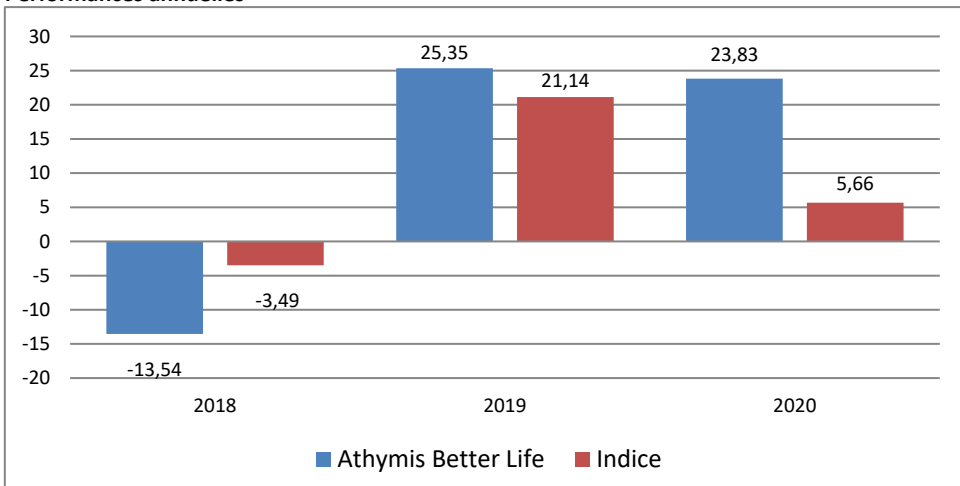
Le fonds n'applique pas de commissions de surperformance.

| Frais prélevés par le fonds sur une année                |                            |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Frais courants</b>                                    | 1.80% TTC de l'actif net * |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances |                            |
| <b>Commission de performance</b>                         | Néant                      |

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer au prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet de la société de gestion ([www.athymis.fr](http://www.athymis.fr)).

## Performances passées

### Performances annuelles



La part a été lancée le : 18/06/2021

Les performances passées sont issues de l'historique de la part « P »

Performances en euros net de frais. Les éventuels frais d'entrée n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées. Le calcul des performances de l'indice prend en compte le réinvestissement des dividendes. L'indice retenu dans ce graphique est le suivant : 75% MSCI World AC EUR + 25% Euro MTS 1 – 3 ans.

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.

## Informations pratiques

- Nom du dépositaire : BNP Paribas Securities Services.
  - Le prospectus complet du FCP et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite du porteur auprès de : Athymis Gestion, 10 rue de Notre Dame Lorette, 75 009 Paris.
  - La valeur liquidative est quotidienne, chaque jour de bourse de Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la bourse de Paris. Elle est disponible, à tout moment, sur simple demande écrite du porteur auprès d'Athymis Gestion.
  - Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.
  - En tant que fonds de partage Athymis Better Life verse 10% des frais de gestion fixe et des commissions de mouvement sous forme de don aux associations SURFRIDER FONDATION EUROPE, ABATISME et la FONDATION NICOLAS HULOT POUR L'HOMME ET LA NATURE. Cependant, le porteur ne bénéficie pas, à ce titre d'avantages fiscaux.
  - Le présent OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person".
  - Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur simple demande à l'adresse [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr)
- La responsabilité d'Athymis Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.*

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).  
La société de gestion Athymis Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/06/2021.

## PROSPECTUS

### ATHYMIS BETTER LIFE

#### I – CARACTERISTIQUES GENERALES

##### I-1 Forme de l'OPCVM

- **Dénomination** : ATHYMIS BETTER LIFE
- **Forme juridique** : Fonds commun de placement (FCP) de droit français
- **Date de création** : 28/07/2017
- **Durée d'existence prévue** : 99 ans
- **Synthèse de l'offre de gestion** :

|            | Code ISIN    | Affectation des<br>sommes<br>distribuables                                             | Valeur<br>liquidative<br>d'origine | Devise<br>de<br>libellé | Montant<br>minimum de<br>souscription<br>initiale | Souscripteurs<br>concernés |
|------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
| Part « P » | FR0013261765 | Résultat net :<br>Capitalisation<br>Plus-value<br>nettes réalisées :<br>Capitalisation | 100 euros                          | EUR                     | 1 part                                            | Tous<br>souscripteurs      |
| Part « I » | FR00140045Y6 | Résultat net :<br>Capitalisation<br>Plus-value<br>nettes réalisées :<br>Capitalisation | 100 euros                          | EUR                     | 1 part                                            | Tous<br>souscripteurs      |

##### ■ **Lieu d'obtention du dernier rapport annuel et du dernier état périodique :**

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès d'Athymis Gestion, 10 rue Notre Dame de Lorette – 75009 PARIS

Adresse e-mail : [Contact@athymis.fr](mailto:Contact@athymis.fr)

Toute information supplémentaire peut être obtenue auprès d'Athymis Gestion dont les coordonnées figurent ci-dessous.

##### I-2 Acteurs

## ■ Société de gestion :

Athymis Gestion, société de gestion de portefeuille enregistré au RCS Paris sous le numéro 502 521 685, société anonyme ayant son siège social : 10 rue Notre Dame de Lorette – 75009 PARIS.

Athymis Gestion est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP 08000035 le 25 septembre 2008.

## ■ Dépositaire et conservateur :

BNP Paribas Securities Services

Le Dépositaire de l'OPCVM est BNP Paribas Securities Services SCA, une filiale du groupe BNP située au 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (le "Dépositaire"). BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, société en commandite par actions immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 552108 011 est un établissement agréé par contrôle de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), dont le siège social est à Paris 2ème, 3, rue d'Antin.

Etablissement de crédit agréé par l'autorité de contrôle prudentiel.

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

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

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

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

- L'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêts potentiels
- L'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts en :
  - Se basant sur les mesures permanentes en place afin de gérer les conflits d'intérêts comme la ségrégation des tâches, la séparation des lignes hiérarchiques et fonctionnelle d'initiés internes, des environnements informatiques dédiés ;

Mettant en œuvre au cas par cas :

- des mesures préventives et appropriées comme la création de liste de suivi adhoc, de nouvelles murailles de Chine ou en vérifiant que les opérations sont traitées de manière appropriée et/ou en informant les clients concernés
- ou en refusant de gérer des activités pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts.

Description des éventuelles fonctions de garde déléguées par le Dépositaire, liste des délégataires et sous délégataire et identification des conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégation.

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

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

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

■ **Commissaire aux comptes :**

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly sur Seine Cedex, représenté par Monsieur Frédéric SELLAM.

■ **Commercialisateur :**

Athymis Gestion, société de gestion de portefeuille enregistré au RCS Paris sous le numéro 502 521 685, société anonyme ayant son siège social : 10 rue de Notre Dame de Lorette – 75009 PARIS.

■ **Déléataires :**

**Gestion comptable :**

BNP Paribas Securities Services, société par actions simplifiée, 3 rue d'Antin, 75002 Paris.  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin.

Le déléataire de la gestion comptable assure les fonctions d'administration des fonds (comptabilisation, calcul de la valeur liquidative).

■ **Conseillers :** néant.

■ **Centralisateur par délégation de la société de gestion**

La centralisation des ordres de souscription et de rachat et la tenue des registres de parts sont assurées par :

BNP Paribas Securities Services.

Société en commandite par actions ayant son siège social 3, rue d'Antin, 75002 Paris, adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin.

■ **Etablissement en charge de la réception des ordres de souscriptions et rachats et de la tenue de compte par délégation :**

BNP Paribas Securities Services.

Société en commandite par actions ayant son siège social 3, rue d'Antin, 75002 Paris, adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin.

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

### **II-1 Caractéristiques générales :**

#### **■ Caractéristiques des parts :**

- Chaque porteur de parts dispose d'un droit de co-propriété sur les actifs du FCP au prorata du nombre de parts détenues dans le FCP.
- Toutes les parts sont au porteur.
- Toutes les parts sont entièrement libérées, ne présentent aucune valeur nominale et ne donnent droit à aucun droit préférentiel ou de préemption.
- Aucun droit de vote n'est attaché aux parts d'un FCP. Les décisions sont prises par la société de gestion.
- Les parts du FCP sont enregistrées auprès d'Euroclear France.
- Décimalisation : millièmes de parts.

#### **■ Date de clôture :**

Dernier jour de Bourse de Paris du mois de décembre.

La première clôture de l'exercice comptable aura lieu le 29 décembre 2017.

#### **■ Régime fiscal :**

La présente note détaillée n'a pas pour ambition de résumer les conséquences fiscales attachées, pour chaque investisseur, à la souscription, au rachat, à la détention ou à la cession de parts du FCP. Celles-ci varieront en fonction des lois et des usages en vigueur dans le pays de résidence, de domicile ou de constitution du porteur ainsi qu'en fonction de sa situation personnelle.

Les investisseurs sont tenus de s'informer eux-mêmes et, le cas échéant, de prendre tout conseil approprié auprès de leur conseil fiscal quant aux conséquences fiscales éventuellement attachées à la souscription, au rachat, à la détention ou à la cession de parts du FCP en vertu des lois applicables dans leur pays de résidence, de domicile ou de constitution du porteur.

Le FCP n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés en France. En application du principe de transparence fiscale, l'administration fiscale considère que le porteur est directement détenteur d'une fraction des instruments financiers et liquidités détenues dans le FCP. Les plus ou moins-values sont imposables, le cas échéant, entre les mains des porteurs du FCP.

Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le FCP dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction dans laquelle le FCP a investi. Ainsi, à l'étranger, les plus-values sur la cession de valeurs mobilières étrangères réalisées et les revenus de source étrangère perçus dans le FCP dans le cadre de sa gestion peuvent être imposés. L'imposition à l'étranger peut sous certaines conditions être réduite ou exonérée en raison de conventions fiscales internationales.

Athymis Better Life est un fonds de partage. Les porteurs de parts ne peuvent pas bénéficier d'avantages fiscaux en contrepartie des dons réalisés par la société de gestion.

## II-2 Dispositions particulières

Codes ISIN des Parts :

Part « P »: FR0013261765

Part « I »: FR00140045Y6

■ **Classification :** Actions internationales.

L'OPCVM est en permanence exposé à hauteur de 60% au moins sur les marchés actions de la zone euro et/ou internationaux et pays émergents.

■ **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion du fonds ATHYMIS BETTER LIFE consiste à rechercher une performance nette de frais supérieure à l'indice composite 75% MSCI World AC EUR dividendes réinvestis +25% EURO MTS 1 – 3 ans coupons réinvestis sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Il cherche à participer à la croissance des marchés mondiaux en investissant dans des entreprises que la société de gestion juge performantes.

■ **Indicateur de référence :**

Les performances sont comparées à l'évolution de l'indice MSCI World All Countries net return (ticker Bloomberg M7WD). Cet indice est la référence globale des marchés mondiaux. Il est composé de plus de 3000 valeurs sélectionnées parmi 23 pays développés et 27 pays émergents. L'indicateur de référence est libellé en euros. La performance de l'indicateur MSCI World All Countries Net Return inclut les dividendes détachés par les actions qui composent l'indicateur : <http://www.msci.com>.

Athymis Better Life n'a pas pour objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance de cet indice. Il réalise des investissements sur la base de critères qui peuvent le conduire à des écarts significatifs avec le comportement de cet indice. Les investissements dans les entreprises sont réalisés selon des pondérations qui ne sont pas fonction du poids relatif de chaque société dans l'indice.

■ **Stratégie d'investissement :**

La gestion d'ATHYMIS BETTER LIFE s'appuie sur une sélection selon trois piliers : People (santé bien-être, valeurs humaines), Planète, Entreprises d'exception (selon l'équipe Athymis Gestion).

### Les entreprises sélectionnées font l'objet d'une notation systématique multi-critères

Une note de 1 à 5 (1 étant le score le plus faible et 5 le plus élevé) est attribuée aux critères suivant pour les titres selon l'analyse de l'équipe de gestion :

- **Thématique Better Life** : L'entreprise contribue –t- elle structurellement à bâtir un monde meilleur ? Etant le plus important, ce critère doit être égal ou supérieur à 3 pour pouvoir intégrer l'univers restreint. Toutes les sociétés ayant une note inférieure à 3 seront exclues. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.

- **Innovation** : capacité de l'entreprise à innover et à créer de nouvelles tendances. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant. Sont notamment prises en compte l'ampleur de l'effort R&D, les brevets, les innovations majeures apportées au marché.

- **Rule maker** : capacité de l'entreprise à préserver les barrières à l'entrée et ses parts de marché : entreprises qui font les règles.

- **Rule breaker** : capacité de l'entreprise à gagner des parts de marché en fragilisant les barrières à l'entrée et à devenir un acteur dans ce marché : entreprises qui brisent les règles.

- **Critères valeurs humaines** : qualité des relations avec les collaborateurs, inclusion des minorités, parité, politiques sociales avancées, gouvernance, relation avec les parties prenantes, politique philanthropique. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.

- **Critères environnementaux** : empreinte carbone et effort de réduction de cette empreinte, émission de déchets toxiques, contribution au recyclage, énergies renouvelables, traçabilité de la production. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.

- **Critères santé et bien-être** : contribution à l'allongement de la durée de vie, amélioration de la qualité de vie, réduction de l'impact des perturbateurs endocriniens, traçabilité alimentaire, stimulation de l'activité physique. Ce critère est jugé à la seule appréciation du gérant.

- **Valorisation** : revue de la cherté de l'entreprise sur la base de plusieurs ratios financiers : Les ratios courants utilisés dans le cadre de l'analyse financière sont notamment : PER (price earning ratio), PEG (price to growth), EV/CA (valeur d'entreprise/chiffre d'affaires), EV/EBIT (valeur d'entreprise/EBIT), EV/CF (Valeur d'entreprise/cash flow), P/B (Price to Book ratio), Gearing (endettement de l'entreprise), Dette/Cash Flow.

- **Momentum** : revue du rythme de progression du prix sur la base de plusieurs ratios : révision des Earnings, performance relative.

Une note finale est attribuée à chacun des titres en calculant la note moyenne des critères pré-cités. Pour intégrer le portefeuille, la note finale doit être égale ou supérieure à 3.

La stratégie d'investissement vise de fait à sélectionner les valeurs offrant le meilleur potentiel de croissance selon l'analyse de la société de gestion. Chaque valeur analysée fera l'objet d'un rationnel d'investissement effectuée par l'équipe de gestion.

Les instruments financiers admissibles sont principalement des actions internationales cotées sur un marché réglementé.

ATHYMIS BETTER LIFE sera exposé à hauteur de 60 % de l'actif net au moins sur les marchés actions de la zone euro et/ou internationaux et pays émergents.

Il est noté que les actions en direct de pays de l'OCDE excéderont à tout moment 60% des actifs du fonds.

Le fonds sera pour l'essentiel investi dans des capitalisations supérieures à 500 millions d'USD.

Toutefois le fonds se réserve la possibilité, dans une limite de 10%, de sélectionner des petites et moyennes capitalisations (inférieur à 500 millions d'USD).

Le fonds s'attache à choisir des entreprises qui contribuent à bâtir un monde meilleur (selon l'équipe de gestion)

Les critères d'exclusion permettent un premier filtre de l'univers. Les secteurs du tabac et de l'alcool, les jeux d'argent, les fabricants d'armes, les producteurs de charbon sont par nature exclus du

portefeuille. Les entreprises impliquées dans la corruption et plus généralement les entreprises présentant un historique de controverses sont exclues des portefeuilles.

La sélection porte prioritairement et de façon non exclusive sur les secteurs de la santé, des énergies renouvelables, des matériaux et de la construction amenant à une amélioration de l'efficacité énergétique, de l'alimentation, des nouveaux modes de distribution et de consommation...

Le choix fondamental est celui d'entreprises d'exception qui contribuent à bâtir un monde meilleur selon l'équipe de gestion. Pour ce faire, la société de gestion porte dans le cadre du screening une analyse plus approfondie sur :

- Les critères valeurs humaines : qualité des relations avec les collaborateurs, inclusion des minorités, parité, politiques sociales avancées, gouvernance, relation avec les parties prenantes, politique philanthropique.
- Les critères environnementaux : empreinte carbone et effort de réduction de cette empreinte, émission de déchets toxiques, contribution au recyclage, énergies renouvelables, traçabilité de la production.

A l'intersection de ces deux catégories, les éléments liés à la **santé et au bien-être** sont analysés avec notamment les valeurs contributrice à l'allongement de la durée de vie, l'amélioration de la qualité de vie, la réduction de l'impact des perturbateurs endocriniens, la traçabilité alimentaire, la stimulation de l'activité physique.

Les entreprises sélectionnées doivent répondre au moins à l'un des critères précités.

L'objectif extra-financier du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR. Cet objectif est associé à une démarche de prise en compte des critères environnementaux, sociaux, de gouvernances et des parties prenantes.

L'équipe de gestion prend en compte les risques de durabilité endogènes ou exogènes aux entreprises. Pour cela elle mène une analyse extra-financière sur les entreprises.

Cet OPCVM applique une stratégie extra-financière qui comprend des exclusions sectorielles et normatives. L'équipe de gestion applique en plus des filtres liés aux controverses ESG.

La gestion d'Athymis Better Life exclut les entreprises qui ont montrées un manque de considération majeur et dommageable pour leurs parties prenantes. Afin d'appréhender ces aspects de façon exhaustive et uniforme, Athymis Gestion a recours aux notes de controverses délivrées par des fournisseurs de données ESG externes. Ainsi une exclusion pour non-respect des parties prenantes est prononcée pour les entreprises aux controverses majeures, chacune définie par Athymis Gestion par le non-respect d'un seuil établi en fonction de la sensibilité de la thématique abordée. Elle exclut aussi toute entreprise ayant une note ESG trop faible, selon le système de notation des fournisseurs de données ESG externes.

Les sociétés dont moins de 25% du chiffre d'affaires extériorisent un impact positif pour l'homme ou la planète, défini comme étant aligné avec l'un des Objectifs de Développement Durable de l'ONU, ou dont l'absence d'actions et initiatives contribuant significativement à l'un de ces ODD sont exclues. Athymis gestion applique aussi un seuil maximal d'intensité carbone par entreprise dans son fond Better Life.

L'application de ces exclusions permet une réduction de l'univers investissable d'au moins 20%.

Afin de sélectionner les valeurs admissibles dans le fond, l'équipe de gestion s'appuie sur une analyse financière ainsi qu'une analyse extra-financière contraignante. Cette analyse extra financière est le croisement de données venant de sources différentes. L'utilisation de données quantitatives permet d'administrer une note sur 100 à chaque entreprise.

Athymis Gestion utilise un outil propriétaire de notation interne : Athymis ESG Master. Cette notation comprend des facteurs:

- environnementaux (intensité carbone, politique de biodiversité...),
- sociaux (respect des minorités, protection des employés...) et
- de gouvernance (indépendances des comités, contre-pouvoir, éthique des dirigeants...).
- des relations des entreprises avec ses parties prenantes (clients, fournisseurs, salariés...).

Le fonds doit disposer à tout instant d'une note moyenne ESG supérieure à celle de son univers d'investissement

L'objectif extra-financier de cet OPCVM est de faire progresser les entreprises sur les enjeux ESG en engageant avec elle régulièrement.

### **Actifs :**

#### 1- Actifs utilisés (hors dérivés intégrés) :

##### • Actions :

Le degré d'exposition au risque action est au minimum de 60 % de l'actif net du FCP, avec une exposition maximale de 100%. Les instruments financiers admissibles sont principalement des actions internationales cotées sur un marché réglementé.

Les actions placées dans le FCP sont des actions de sociétés cotées sur les différents marchés mondiaux dans la limite de 40% de l'actif net en actions de sociétés hors des pays de l'OCDE et de capitalisation supérieur à 500 millions de dollars. Les pays hors OCDE seront considérés comme émergents. Toutefois le fonds se réserve la possibilité, dans une limite de 10%, de sélectionner des petites et moyennes capitalisations (inférieur à 500 millions d'USD).

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

ATHYMIS BETTER LIFE peut aussi en fonction de l'évolution et des situations de marchés, être exposé à hauteur de 40% maximum de l'actif net en titres obligataires et ou en titres de créances négociables réputés « investment grade » d'émetteurs privés ou publics ou jugée équivalente par la société de gestion.

- Emetteur basé dans un pays de l'Union Européenne, en Suisse, aux Etats-Unis ou au Canada,
- Obligations à taux fixe et/ou variable et/ou indexées et/ou convertibles d'émetteurs privés ou publics, sans contraintes sectorielles ni géographiques.
- Note minimale BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's) ou jugée équivalente par la société de gestion.
- En cas de dégradation de la notation d'un titre et/ou d'un émetteur, la société de gestion effectue sa propre analyse crédit afin de prendre sa décision de le céder ou de le conserver.
- La gestion ne se fixe pas de limite dans la répartition entre émetteurs privés et souverains.

La sélection des instruments de crédit repose sur une analyse interne du risque de crédit et ne repose pas uniquement sur la notation des agences mais également sur la qualité de la signature, le rendement proposé, liquidité ainsi que de la sensibilité.

Parts ou actions d'OPCVM ou fonds d'investissement :

Le fonds pourra investir jusqu'à 10% de l'actif net en parts ou actions d'OPCVM de droit français et ou européens de toutes classifications.

Le fonds peut avoir recours aux « trackers », supports indiciaires cotés et «exchange traded funds », ces supports seront des OPCVM.

Le fonds peut investir dans des OPC sous-jacents gérés par la société de gestion.

## 2- Sur les instruments dérivés :

Le fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés européens, non réglementés et/ou de gré à gré.

Dans ce cadre, le fonds prendra exclusivement des positions en vue de couvrir le portefeuille contre le risque de marché actions et éventuellement contre le risque de change.

Les instruments utilisés sont : - futures sur indices, - options sur titres et sur indices, - options de change et change à terme. Ces opérations seront effectuées dans la limite d'une fois l'actif du fonds. Les instruments financiers sont conclus avec des intermédiaires sélectionnées par la Société de Gestion qui ne disposent d'aucun pouvoir sur la composition ou la gestion du portefeuille du FCP.

Le FCP peut ainsi procéder à des opérations portant sur des instruments financiers à terme :

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, ☐ autre nature (à préciser).

Nature des instruments utilisés :

☒ Futures, ☒ options ☐ swaps, ☒ change à terme, ☐ dérivés de crédit, ☐ Forward Rate Agreement, ☐ autre nature (à préciser).

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

☒ Couverture du risque de change

☒ Couverture du risque actions;

☐ Couverture ou exposition du risque de taux ;

☐ Augmentation de l'exposition au marché et précision de l'effet de levier maximum autorisé et recherché ;

☐ Reconstitution d'une exposition synthétique à des paniers d'actions ou d'indices.

☐ Autre stratégie (à préciser)

Les engagements liés aux instruments dérivés sont limités à 100% de l'actif net.

Les opérations de couverture du risque action sont réalisées dans la limite de 40% de l'actif net du FCP.

Les instruments dérivés pourront être conclus avec des contreparties sélectionnées par la société de gestion conformément à sa politique de « meilleure sélection des intermédiaire » lui permettant d'obtenir « le meilleur résultat possible ». Ces dernières sont des grandes contreparties françaises ou internationales, telles que des établissements de crédit ou des banques et font l'objet d'échanges de garanties. Il est précisé que ces contreparties n'ont aucun pouvoir de décision discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille du fonds, et/ou sur l'actif sous-jacent des instruments financiers dérivés.

ATHYMIS GESTION fournit sur son site internet l'intégralité des informations aux porteurs sur sa politique et sa procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires financiers.

### 3-Titres intégrant des dérivés

L'équipe de gestion pourra investir sur des titres intégrant des dérivés (warrants, bon de souscription et obligations convertibles) négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré. Aucune contrainte de notation ne s'applique aux obligations convertibles. Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir et/ou d'exposer le portefeuille à des secteurs d'activité, zones géographiques, taux, actions (tous types de capitalisation), change, titres et valeurs mobilières assimilés ou indices dans le but de réaliser l'objectif de gestion. Le recours à des titres intégrant des dérivés, par rapport aux autres instruments dérivés énoncés ci-dessus, sera justifié notamment par la volonté du gérant d'optimiser la couverture ou, le cas échéant, la dynamisation du portefeuille en réduisant le coût lié à l'utilisation de ces instruments financiers afin d'atteindre l'objectif de gestion.

Dans tous les cas, le montant des investissements en titres intégrant des dérivés ne pourra dépasser plus de 10% de l'actif net. Le risque lié à ce type d'investissement sera limité au montant investi pour l'achat. L'utilisation des investissements en titres intégrant des dérivés n'amènera pas à une surexposition du fonds.

### 4- Les dépôts

Néant

### 5- Les emprunts d'espèces

Le fonds n'a pas vocation à être emprunteur d'espèces mais peut se trouver en position débitrice de manière temporaire en raison des opérations liées à ses flux: investissements, désinvestissement, souscriptions rachats. Le fonds peut être emprunteur d'espèces dans une limite de 10% de son actif net.

### 6- Les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres

Néant.

### 7- Garanties financières

Dans le cadre de réalisation des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré, le FCP peut recevoir les actifs financiers considérés comme des garanties et ayant pour but de réduire son exposition au risque de contrepartie. Les garanties financières reçues seront essentiellement constituées en espèces pour les transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré. Le risque de contrepartie dans des transactions sur instruments dérivés de gré à gré, ne peut excéder 10% des

actifs nets du FCP lorsque la contrepartie est un des établissements de crédit tel que défini dans la réglementation en vigueur, ou 5% de ses actifs dans les autres cas. A cet égard, toute garantie financière (collatéral) reçue et servant à réduire l'exposition au risque de contrepartie respectera les éléments suivants :

elle est donnée sous forme d'espèces ou d'obligations ou bons du trésor émis ou garantis par les Etats membres de l'OCDE ou par leurs collectivités publiques territoriales ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondiale ; elle est détenue auprès du Dépositaire de l'OPCVM ou par un de ses agents ou tiers sous son contrôle, ou de tout dépositaire tiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties financières ; elles respecteront à tout moment conformément à la réglementation en vigueur les critères en termes de liquidité, d'évaluation, de qualité de crédit des émetteurs, corrélation et diversification avec une exposition à un émetteur donné de maximum 20% de l'actif net.

Les garanties financières en espèces seront majoritairement placées en dépôts auprès d'entités éligibles et/ou utilisées aux fins de transactions de prise en pension, et dans une moindre mesure en obligations d'Etat ou bons du trésor de haute qualité et en OPC monétaires à court terme.

Les obligations d'Etat et les bons du trésor reçus en garantie financière feront l'objet d'une décote comprise entre 1 et 10%. Les garanties ne seront pas réutilisées par la société de gestion.

#### ■ Profil de risque :

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

La valeur de part du fonds est susceptible de fluctuer en fonction de différents facteurs liés aux changements propres aux entreprises représentées en portefeuille, aux évolutions des taux d'intérêts, des chiffres macro-économiques, de la législation juridique et fiscale.

#### **Risque de perte en capital :**

Le FCP ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être intégralement restitué. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

#### **Risque action:**

Le degré d'exposition au risque action est au minimum de 60% de l'actif net.

Le FCP investissant en titres vifs, les variations de cours des titres détenus directement peuvent avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du fonds. Ainsi, en cas de baisse du cours des actions, la valeur liquidative du fonds pourra baisser. L'exposition de ces actions concerne les sociétés cotées des marchés internationaux et, dans une limite de 40%, les sociétés cotées de pays hors OCDE. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. Le risque action est également lié à l'exposition au travers des OPC dans la limite de 10% de l'actif net.

#### **Risque lié aux marchés émergents:**

Les actions placées dans le FCP pouvant être des actions de sociétés cotées en dehors des pays de l'OCDE, dans la limite maximum de 40% de l'actif net. Le fonds investit sur des marchés boursiers dont les caractéristiques de liquidités et de sécurité ne correspondent pas toujours aux standards habituels des grands marchés internationaux. Les pays hors OCDE seront considérés comme émergents. En outre ces pays représentent un risque élevé d'expropriation de nationalisation et d'instabilité sociale, politique et économique. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

#### **Risque lié à la gestion discrétionnaire:**

La performance du FCP dépend des sociétés choisies par le gérant. Il existe donc un risque que le gérant ne sélectionne pas les sociétés les plus performantes. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de change :**

Le FCP investit sur les marchés internationaux. La devise de comptabilité du FCP est l'euro.

Le FCP peut comporter du risque de change lié soit aux actifs détenus physiquement qui sont libellés dans une devise différente de la devise de référence du fonds, soit aux actifs détenus de manière implicite via des contrats financiers sur actions ou sur indices actions négociés dans une devise différente de la devise de comptabilité du FCP. Le risque de change pourra atteindre 100 % de l'actif net du FCP. Une fluctuation des devises est donc susceptible de faire baisser la valeur liquidative.

**Risque de taux :**

Le degré d'exposition aux marchés de taux est de 40% maximum de l'actif net. Lorsque les taux montent, la valeur des produits de taux détenus en portefeuille diminue. La hausse des taux a donc un impact négatif sur la valeur liquidative de l'OPCVM. La baisse du cours de ces actifs correspond au risque de taux. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de crédit :**

Le risque de crédit est proportionnel à l'exposition aux produits de taux (40% maximum de l'actif du fonds). Le risque de crédit correspond au risque de défaillance de l'émetteur. La couverture de ce risque de crédit, par l'intervention sur les marchés dérivés, est laissée à l'appréciation du gérant et ne dépassera pas, en tout état de cause, la partie de l'actif investie en produits de taux. Ces défaillances peuvent également avoir un impact sur la valeur des actions des entreprises en questions (cf. risque action). Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de contrepartie :**

Un risque de contrepartie résultant de l'utilisation d'instruments dérivés négociés de gré à gré. Le risque de contrepartie mesure les pertes encourues par une entité au titre de ses engagements vis à vis d'une contrepartie, en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

Le risque de contrepartie par le fonds est limité à l'écart de cours, mais il peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque lié aux investissements en actions de petite et moyenne capitalisation :**

L'univers d'investissement du FCP est constitué d'actions internationales dont la taille de capitalisation est supérieure à 500 Millions USD. Toutefois, dans la limite de 10% de son actif net, le fonds se réserve le droit d'être exposé aux sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 500 Millions USD.

Sur les petites et moyennes capitalisations, le volume des titres est plus réduit que sur les grandes capitalisations, ce qui peut entraîner des mouvements à la hausse ou à la baisse plus marqués que ceux observés sur les grandes capitalisations, impactant négativement la valeur liquidative d'ATHYMIS BETTER LIFE. Le risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de durabilité :**

Tout événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur d'un investissement.

**■ Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :****Profil type de l'investisseur :**

ATHYMIS BETTER LIFE s'adresse aux investisseurs particuliers ou institutionnels recherchant une gestion active d'un portefeuille d'actions internationales sélectionnées de façon discrétionnaire.

Le fonds s'adresse à des personnes physiques ou des investisseurs institutionnels conscients des risques inhérents à la détention de parts d'un tel fonds, le risque étant d'autant plus élevé que le fonds investit en actions cotées dans le monde entier, y compris dans les pays émergents.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans le FCP par chaque investisseur dépend de sa situation personnelle.

Pour le déterminer il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et futurs, mais également de son souhait et de sa capacité à prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent. La société de gestion lui recommande fortement de diversifier ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement au risque de ce fonds. Tout souscripteur est invité à étudier sa situation particulière avec son conseiller en gestion de patrimoine ou son chargé de clientèle habituel. En achetant des parts du FCP ATHYMIS BETTER LIFE, le souscripteur accepte la totalité des risques mentionnés dans le profil de risque du FCP.

**Durée de placement recommandée :** Supérieure à 5 ans.

■ **Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables :**

Affectation du résultat net : Capitalisation. La société de gestion a opté pour la capitalisation. Le résultat net est intégralement capitalisé chaque année.

Affectation des plus-values nettes réalisées : Capitalisation. La société de gestion a opté pour la capitalisation. Les plus-values nettes réalisées sont intégralement capitalisées chaque année.

La comptabilisation des revenus est effectuée selon la méthode des coupons encaissés.

■ **Fréquence de distribution :**

Non applicable.

■ **Caractéristiques des parts :**

Les parts présentent les caractéristiques suivantes :

|             | Code ISIN    | Affectation des sommes distribuables                                                | Valeur liquidative d'origine | Devise de libellé | Montant minimum de souscription initiale | Souscripteurs concernés             |
|-------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| Parts « P » | FR0013261765 | Résultat net :<br>Capitalisation<br>Plus-value nettes réalisées :<br>Capitalisation | 100 euros                    | EUR               | 1 part                                   | Tous souscripteurs, part de partage |
| Parts « I » | FR00140045Y6 | Résultat net :<br>Capitalisation<br>Plus-value nettes réalisées :<br>Capitalisation | 100 euros                    | EUR               | 1 part                                   | Tous souscripteurs, part de partage |

■ **Périodicité de calcul de la valeur liquidative du FCP :**

Chaque jour de bourse à l'exception des jours fériés au sens de l'article L 222-1 du code du travail et/ou de fermeture de la bourse de Paris.

La valeur liquidative du FCP est disponible, à tout moment, sur simple demande écrite du porteur auprès d'Athymis Gestion.

#### ■ Modalités de souscription et de rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisés par BNP Paribas Securities Services (Société en commandite par actions ayant son siège social 3, rue d'Antin, 75002 Paris, adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin) la veille du jour d'établissement de la valeur liquidative à 11 heures.

Ces demandes sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative datée du lendemain.

Les règlements afférents interviennent le deuxième jour ouvré suivant (J+2).

Il est possible de souscrire et de racheter les parts du fonds en montant et/ou en fractions de parts (dix millièmes).

En synthèse, les ordres de souscription et de rachat sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

| J - 1                                               | J - 1                                         | J : jour d'établissement de la VL | J + 1 Ouvré                          | J + 2 Ouvré                 | J + 2 Ouvré           |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Centralisation avant 11h des ordres de souscription | Centralisation avant 11h des ordres de rachat | Exécution sur la VL J             | Publication de la valeur liquidative | Règlement des souscriptions | Règlement des rachats |

#### ■ Frais et commissions :

##### Commission de souscription et de rachat maximum :

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 des rachats | Assiette                                | Taux  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------|
| Commission de souscription maximale non acquise au FCP                              | valeur liquidative<br>× nombre de parts | 3%    |
| Commission de souscription acquise au FCP                                           | valeur liquidative<br>× nombre de parts | Néant |
| Commission de rachat maximale non acquise au FCP                                    | valeur liquidative<br>× nombre de parts | Néant |
| Commission de rachat acquise au FCP                                                 | valeur liquidative<br>× nombre de parts | Néant |

### Frais de gestion maximum :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP à l'exception des frais de transactions. 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 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'acquisition et cession temporaires de titres.

| Frais facturés au FCP :                                                              | Assiette                           | Taux barème                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion | Actif net                          | Parts « P » :<br>2,4% TTC<br>Taux maximum<br><br>Parts « I » :<br>1.2% TTC<br>Taux maximum |
| Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)                            | Actif net                          | Non significatif                                                                           |
| Commissions de mouvement perçues par la société de gestion                           | Prélèvement sur chaque transaction | 0.6% TTC maximum                                                                           |
| Commission de surperformance                                                         | Actif net                          | Néant                                                                                      |

Les parts d'Athymis Better Life sont des parts de partage. Le fonds reversera 10% du chiffre d'affaires générés par les frais de gestion fixe et les commissions de mouvements aux associations :

- ABAUTISME – 20 Avenue de Razimbaud, 11100 Narbonne
- SURFRIDER FOUADATION EUROPE – 120, Avenue de Verdun, 64200 BIARRITZ
- FONDATION NICOLAS HULOT POUR LA NATURE ET L'HOMME – 6 Rue de l'Est 92100 BOULOGNE BILLANCOURT

Ce don peut donner lieu à une exonération fiscale à la société de gestion. Les porteurs de parts ne peuvent pas bénéficier d'avantages fiscaux en contrepartie des dons réalisés par la société de gestion.

### Commission de surperformance :

Néant.

### Description succincte de la sélection et de l'évaluation des intermédiaires

Lorsqu'ATHYMIS GESTION fait appel aux services d'intermédiaires pour l'exécution de ses ordres, elle est soumise à une obligation de « meilleure sélection des intermédiaires » lui permettant d'obtenir « le meilleur résultat possible ».

L'évaluation et la sélection des intermédiaires sont réalisées annuellement par un comité composé des gérants et du middle officer. Le classement et les notations des intermédiaires sont analysés par le comité stratégique et la direction.

En tenant compte des contraintes de « best execution » et des critères d'évaluation, les intermédiaires seront sélectionnés sur la base des critères suivants :

- Principalement, le coût total (coût de l'instrument financier + coût lié à l'exécution).
- Accessoirement :
  - la notoriété et la solidité de la société,
  - la qualité de l'exécution des ordres,
  - la qualité du back-office,
  - la confidentialité des opérations traitées.

ATHYMIS GESTION fournit sur son site internet l'intégralité des informations aux porteurs sur sa politique et sa procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires financiers.

### **III – INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL**

Toute information concernant le FCP, la valeur liquidative du FCP et les modalités de souscription ou rachat sont disponibles auprès de la société de gestion.

Les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles sur simple demande du porteur auprès de la société de gestion : Athymis Gestion, 10 rue Notre Dame de Lorette – 75009 PARIS.

Les informations sur les critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) sont disponibles sur le site internet de la société de gestion et dans les rapports annuels du FCP portant sur les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012

### **IV – REGLES D'INVESTISSEMENT**

Le FCP applique les ratios réglementaires applicables aux OPCVM.

### **V – RISQUE GLOBAL**

Méthode du calcul du risque global (servant à rendre compte du surcroît du risque lié à l'utilisation de produits dérivés et aux acquisitions temporaires de titres) : méthode du calcul de l'engagement.

## **VI – REGLES D’EVALUATION ET DE COMPTABILISATION DES ACTIFS**

### **V.1 - REGLES D’EVALUATION DES ACTIFS**

#### **A - Méthode d’évaluation**

- Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé sont évalués au prix du marché

Toutefois, les instruments ci-dessous sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

- Les obligations et actions européennes sont valorisées au cours de clôture, les titres étrangers au dernier cours connu.
  - Les actions et obligations faisant l'objet de couverture ou d'arbitrage par des positions sur les marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de clôture du jour.
  - Les titres de créances et assimilés négociables qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.
  - Toutefois, les titres de créances négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois et en l'absence de sensibilité particulière pourront être évalués selon la méthode linéaire.
  - Les titres de créances négociables dont la durée de vie est inférieure à 3 mois sont valorisés au taux de négociation d'achat. Un amortissement de la décote ou de la surcote est pratiqué de façon linéaire sur la durée de vie du TCN.
  - Les titres de créances négociables dont la durée de vie est supérieure à 3 mois sont valorisés au taux de marché.
  - Les titres qui font l'objet de contrats de cession ou d'acquisition temporaire sont évalués en conformité avec la réglementation en vigueur selon les conditions du contrat d'origine.
- Les contrats financiers non négociés sur un marché réglementé ou assimilé, et ne faisant pas l'objet d'une compensation, sont valorisés en mark-to-model ou en mark-to-market à l'aide des prix fournis par les contreparties.
  - Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du conseil d'administration de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les garanties :

- Les garanties financières reçues seront essentiellement constituées en espèces pour les transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré. Elles peuvent également être sous forme d'obligations ou bons du trésor.
- Les obligations et bons du trésor sont valorisés au cours de clôture.
- Les obligations faisant l'objet de couverture ou d'arbitrage par des positions sur les marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de clôture du jour.
- Les bons du trésor qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.
- Toutefois, les bons du trésor d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois et en l'absence de sensibilité particulière pourront être évalués selon la méthode linéaire.

- Les bons du trésor dont la durée de vie est inférieure à 3 mois sont valorisés au taux de négociation d'achat. Un amortissement de la décote ou de la surcote est pratiqué de façon linéaire sur sa durée de vie.
- Les bons du trésor dont la durée de vie est supérieure à 3 mois sont valorisés au taux de marché.

## **B - Modalités pratiques**

La base de données utilisée est "Bloomberg".

- Asie-Océanie : extraction après-midi pour une cotation au cours de clôture du jour.
- Amérique : extraction matin pour une cotation au cours de clôture de la veille extraction fin d'après-midi pour une cotation au cours d'ouverture du jour
- Europe : extraction matin (J+1) pour une cotation au cours de clôture du jour extraction début d'après-midi pour une cotation au cours d'ouverture du jour
- Contributeurs : extractions sur mesure en fonction des disponibilités des prix, et des modalités définies par la BNP.

## **V.2 - METHODE DE COMPTABILISATION**

Comptabilisation des revenus selon la méthode des intérêts encaissés.

## **VII – REMUNERATION**

Athymis Gestion dispose d'une politique de rémunération de ses collaborateurs compatible avec une gestion saine et efficace des risques et n'encourageant pas de prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque des OPCVM gérés par Athymis Gestion. Le dispositif de rémunération variable est en lien avec la richesse créée par Athymis Gestion sur le long terme, et permet un alignement entre l'intérêt d'Athymis Gestion et celui du client. Le personnel de la Société de Gestion perçoit une rémunération comprenant une composante fixe et une composante variable, dûment équilibrées, faisant l'objet d'un examen annuel et basées sur la performance individuelle ou collective. Les principes de la politique de rémunération sont révisés sur une base régulière et adaptés en fonction de l'évolution réglementaire. Athymis Gestion a opté pour le principe de proportionnalité pour sa politique de rémunération.

Au vu de la taille de la société, de la taille des fonds gérés par Athymis Gestion, de son organisation interne, de la nature de ses activités, des risques potentiels identifiés, du fait que les fonds gérés ont des contraintes d'investissements précises qui limitent la prise de risque inconsidéré et du fait que les stratégies de gestion mises en œuvre ne sont pas complexes et que le montant de la rémunération variable est plafonnée, Athymis Gestion utilise la possibilité prévue d'adopter une approche proportionnelle. En conséquence, il a été décidé de ne pas appliquer pour l'ensemble de son personnel l'ensemble des exigences relatives à la procédure de paiement des rémunérations variables envisagées et de ne pas avoir de comité de rémunération.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur simple demande à [contact@athymis.fr](mailto:contact@athymis.fr).

---

## **REGLEMENT DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT**

### **ATHYMIS BETTER LIFE**

---

#### **ACTIF ET PARTS**

##### **ARTICLE I - PARTS DE COPROPRIETE**

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

La durée du FCP est de 99 ans à compter de sa création sauf cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Les parts pourront être regroupées ou fractionnées sur décision du conseil d'administration de la société de gestion ou de son Président, en dixièmes, ou centièmes, ou millièmes, ou dix-millièmes, dénommées fractions de parts.

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

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

##### **ARTICLE II - 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 FCP, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

##### **ARTICLE III - EMISSION ET RACHAT DES PARTS**

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

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

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

Les souscriptions doivent être intégralement libérées le jour du calcul de la valeur liquidative t. 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 IV 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 FCP lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres. Ils sont réglés par le teneur de compte émetteur dans un délai maximum de cinq jours suivant celui de l'évaluation de la part.

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

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

Conformément aux dispositions de l'article L 214-8-7 du Code monétaire et financier, le rachat par le FCP de ses parts comme l'émission de parts nouvelles peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

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

Le FCP peut cesser d'émettre des parts en application du troisième alinéa de l'article L. 214-8-7 du Code monétaire et financier dans les situations objectives entraînant la fermeture des souscriptions telles qu'un nombre maximum de parts ou d'actions émises, un montant maximum d'actif atteint ou l'expiration d'une période de souscription déterminée. Ces situations objectives sont définies dans le prospectus du FCP.

#### **ARTICLE IV - 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 du FCP ; ils sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

## **TITRE II**

### **FONCTIONNEMENT DU FONDS**

#### **ARTICLE V - LA SOCIETE DE GESTION**

La gestion du FCP est assurée par la société de gestion conformément à l'orientation définie pour le FCP.

La société de gestion agit, en toute circonstance, dans l'intérêt exclusif des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le FCP.

#### **ARTICLE V BIS - REGLES DE FONCTIONNEMENT**

Les instruments et dépôts éligibles à l'actif du FCP ainsi que les règles d'investissement sont décrits dans le prospectus.

#### **ARTICLE VI - LE DEPOSITAIRE**

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 VII - 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 de la société de gestion.

Il certifie la régularité et la sincérité des comptes.

Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

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

- 1° A constituer une violation des dispositions législatives ou réglementaires applicables à cet organisme et susceptible d'avoir des effets significatifs sur la situation financière, le résultat ou le patrimoine ;
- 2° A porter atteinte aux conditions ou à la continuité de son exploitation ;
- 3° A entraîner l'émission de réserves ou le refus de la certification des comptes.

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

Il apprécie tout apport en nature sous sa responsabilité.

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

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

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

Ses honoraires ne sont pas inclus dans la comptabilité OPCVM.

## **ARTICLE VIII - 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 FCP pendant l'exercice écoulé.

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

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 auquel ils ont droit : ces documents sont, soit transmis par courrier, à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

## **TITRE III**

### **MODALITES D'AFFECTATION DES REVENUS**

## **ARTICLE IX - AFFECTATION DES RESULTATS ET SOMMES DISTRIBUABLES**

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du FCP et le cas échéant de chaque compartiment majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables sont égales :

1) au résultat net de l'exercice augmenté des reports à nouveau et majoré ou diminué du solde des comptes de régularisation des revenus

2) aux 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 capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les modalités d'affectation sont précisées dans le prospectus du FCP.

## **TITRE IV**

### **FUSION - SCISSION - DISSOLUTION - LIQUIDATION**

#### **ARTICLE X - FUSION - SCISSION**

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le FCP à un autre OPCVM, soit scinder le FCP en deux ou plusieurs autres fonds communs de placement. 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 XI - DISSOLUTION - PROROGATION**

Si les actifs du FCP 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 FCP.

La société de gestion peut dissoudre par anticipation le FCP ; 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 FCP 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 FCP, 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 FCP 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 FCP et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des marchés financiers.

#### **ARTICLE XII - LIQUIDATION**

En cas de dissolution, la société de gestion, est chargée des opérations de liquidation. Ils sont investis, à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

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

## **TITRE V**

### **CONTESTATION**

#### **ARTICLE XIII - COMPETENCE - ELECTION DE DOMICILE**

Toute contestation relative au FCP qui peut 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, est soumise à la juridiction des tribunaux compétents.