

## 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.

### DNP CONVICTIONS (FR0011558741)

Cet OPCVM est géré par STAMINA ASSET MANAGEMENT

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant à cet OPCVM, vous investissez dans un fonds de classification « Diversifié », investi à hauteur de 100% de son actif net en autres OPC gérés ou non par Stamina Asset Management.

L'objectif de gestion du FCP est la recherche de performance sur un horizon d'investissement de 5 ans, à travers une gestion discrétionnaire de type flexible s'appuyant sur une sélection d'OPC de tous secteurs, toutes spécialisations ou classifications et toutes tailles de capitalisations.

La réalisation de l'objectif de gestion n'est pas corrélée à un indicateur de référence ni en valeur, ni dans le temps. Cependant, la performance de l'OPCVM peut être comparée a posteriori avec celle de l'indicateur composite suivant : 25% Eurostoxx 50 dividendes réinvestis + 25% MSCI World dividendes réinvestis + 50% Eonia capitalisé OIS.

Pour y parvenir, le gérant, en fonction de ses analyses quantitatives et qualitatives, sélectionne discrétionnairement, sans contrainte de répartition géographique, sectorielle, de taille de capitalisation et de notation de crédit minimale, des OPCVM français ou européens, des FIA français (respectant les 4 critères de l'article R.214-13 du Code monétaire et financier), et OPC étrangers autorisés à la commercialisation en France, en respectant l'allocation suivante :

- de 0 à 80% en OPC spécialisés sur les marchés d'actions ;
- de 20 à 100% en OPC investissant notamment dans des produits de taux et/ou des obligations convertibles. La part des OPC investis en titres spéculatifs (dits « High Yield ») ne dépassera pas 60% de l'actif net. L'exposition du portefeuille aux obligations convertibles ne dépassera pas 40% de l'actif net.

L'investissement en FIA ne pourra excéder 30% de l'actif net du FCP.

Dans des périodes jugées défavorables, la gestion visera à réduire le risque de manière systématique en sélectionnant par exemple des OPC à plus faible volatilité.

Des contrats financiers peuvent être utilisés pour couvrir et/ou exposer le portefeuille au risque actions, de taux et/ou de change. Le gérant pourra intervenir sur les marchés réglementés, organisés ou gré à gré et engager jusqu'à 100% de l'actif de l'OPCVM.

Le degré d'exposition du fonds au risque actions sera compris entre 0 et 80% de l'actif net. L'exposition maximale au risque des pays émergents sera de 100% de l'actif net. Le risque de change peut atteindre 100% de l'actif net et n'est pas systématiquement couvert pour la part des investissements effectués hors zone Euro.

Les demandes de souscription/rachat sont reçues chaque jour ouvré jusqu'à 12 heures par BNP Paribas Securities Services et exécutées quotidiennement, sur la prochaine valeur liquidative, selon les modalités précisées dans le prospectus.

Le FCP capitalise ses sommes distribuables.

Recommandation : cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

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

Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée. Le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le niveau de risque déterminé pour ce fonds reflète principalement le risque des marchés actions et le risque de taux auxquels il est exposé.

*Risques importants non pris en compte dans l'indicateur :*

Risque de crédit : le risque crédit est lié au risque de dégradation de la notation d'un émetteur dont la situation peut se détériorer. Par conséquent, la valeur liquidative du FCP peut baisser.

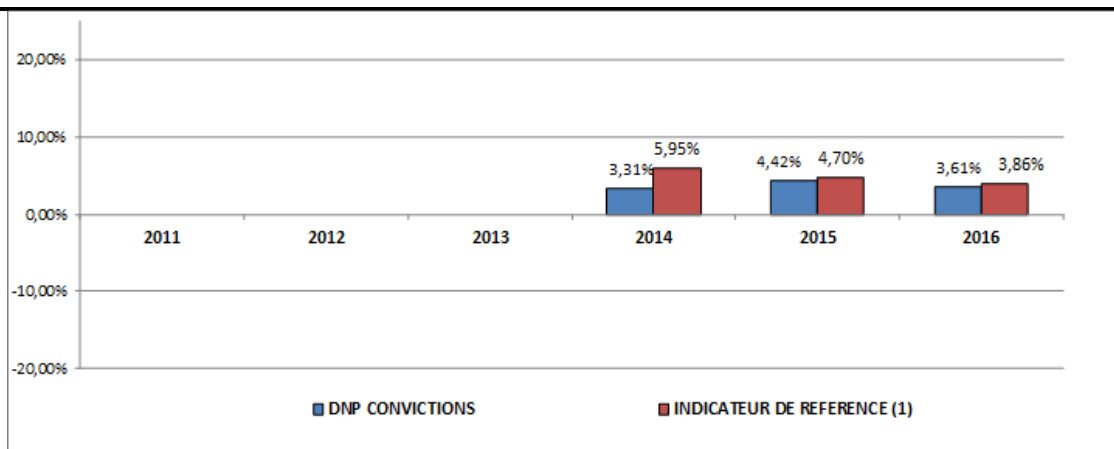
Impact des techniques telles que des produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés permet, sans modifier la composition du portefeuille de titres, de s'exposer de façon accrue sur différents facteurs de risque et d'accentuer ou de diminuer les fluctuations de valorisation.

## 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.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		*Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2016. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il est possible qu'à l'avenir le montant prélevé soit inférieur. Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
Frais d'entrée	5%	
Frais de sortie	Néant	
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. 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		Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site <a href="http://www.stamina-am.com">www.stamina-am.com</a> .
Frais courants	3,59 %*	
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	Néant	

## PERFORMANCES PASSES



Le diagramme ne constitue pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annuelles sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

L'OPCVM a été créé le 6 novembre 2013.

La devise de référence est l'euro (EUR).

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPCVM (prospectus/rapport annuel/document semestriel) :** Le DICI et le prospectus du FCP ainsi que les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de : STAMINA ASSET MANAGEMENT, 15/19 avenue de Suffren, 75007 Paris.

**Modalités de communication de la valeur liquidative :** La valeur liquidative peut être consultée auprès de Stamina Asset Management, 19 avenue de Suffren - 75007 Paris.

**Fiscalité :** Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.

Le présent OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique / « US Persons » (la définition est disponible dans le prospectus).»

La responsabilité de STAMINA ASSET MANAGEMENT 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.

Stamina Asset Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17/02/2017.

OPCVM relevant de la directive  
européenne 2009/65/CE

**PROSPECTUS**

**DNP CONVICTIONS**

**I. CARACTERISTIQUES GENERALES**

**Forme de l'OPCVM**

**DENOMINATION :** **DNP Convictions**  
**FORME JURIDIQUE :** Fonds Commun de Placement (FCP), de droit français  
**DATE DE CREATION :** 6 novembre 2013  
**AGREMENT AMF :** 20 septembre 2013  
**DUREE D'EXISTENCE PREVUE :** 99 ans

Code ISIN	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Fractionnement des parts	Montant minimum de la 1ère souscription
FR0011558741	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs	Dixièmes, centièmes millièmes.	1 part

Les derniers documents annuels ainsi que la composition des actifs sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de :

**Stamina Asset Management**  
15/19, avenue de Suffren  
75007 Paris

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès de :

**Stamina Asset Management**

## II. ACTEURS

**SOCIETE DE GESTION :**

**STAMINA ASSET MANAGEMENT**

Société par Actions Simplifiée  
15/19, avenue de Suffren - 75007 Paris  
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés  
Financiers le 03/08/2006 sous le n° GP-06000021

La société de gestion gère les actifs du Fonds dans l'intérêt exclusif des investisseurs. Elle dispose de moyens financiers, techniques et humains en adéquation avec les services d'investissement proposés.

**DEPOSITAIRE ET CONSERVATEUR :**

**BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**

Société en commandite par actions  
3, rue d'Antin - 75002 Paris.  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère -  
93500 Pantin  
Etablissement de crédit agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de  
Résolution (ACPR)

**ETABLISSEMENT EN CHARGE DE LA TENUE  
DU COMPTE ÉMISSION :**

**BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**

Société en commandite par actions  
3, rue d'Antin - 75002 Paris.  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère -  
93500 Pantin  
Etablissement de crédit agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de  
Résolution (ACPR)

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 assure les fonctions de dépositaire, de conservateur des actifs en portefeuille et est en charge de la centralisation des ordres de souscription et de rachat par délégation ainsi que de la tenue des registres des parts du Fonds.

**COMMISSAIRE AUX COMPTES :**

**PRICE WATERHOUSE COOPERS**

Représenté par Didier Benâtre  
Tour AIG - 34, place des Corolles 92908  
Paris La Défense Cedex France

Le commissaire aux comptes certifie la régularité et la sincérité des comptes du Fonds. Il contrôle la composition de l'actif ainsi que les informations de nature financière et comptable avant leur publication.

**DELEGATAIRE DE LA GESTION  
COMPTABLE :**

**BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES FRANCE**

Siège social : 3, rue d'Antin - 75002 Paris.  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère -  
93500 Pantin

Le délégué de la gestion comptable assure les missions qui lui ont été confiées par la société de gestion et définies par contrat. Plus particulièrement, il tient la comptabilité du FCP, calcule sa valeur liquidative.



**CONSEILLER :**

**DNP Gestion Privée**

2 rue Rebrousse Pénil

41000 BLOIS

Inscrit sur le fichier des Conseillers en Investissements Financiers.

Le conseiller n'est pas amené à prendre des décisions pour le compte de l'OPCVM, qui relèvent de la compétence et de la responsabilité de la société de gestion du FCP.

**CENTRALISATEUR**

**STAMINA ASSET MANAGEMENT**

Société par Actions Simplifiée

15/19, avenue de Suffren - 75007 Paris

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés

Financiers le 03/08/2006 sous le n° GP-06000021

**Identité de l'Etablissement en charge de la réception des ordres de souscription et rachat :**

**BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**

Société en commandite par actions

3, rue d'Antin - 75002 Paris.

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

Etablissement de crédit agréé par l'Autorité de Contrôle Prudential et de Résolution (ACPR)

**COMMERCIALISATEUR :**

**PRIMONIAL**

Société par Actions Simplifiée

15-19, avenue de Suffren - 75007 Paris

Conseiller Financier, enregistré auprès de l'ORIAS sous le numéro 07023148

**STAMINA ASSET MANAGEMENT**

Société par Actions Simplifiée

15/19, avenue de Suffren - 75007 Paris

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 03/08/2006 sous le n° GP-06000021

**III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION**

**Caractéristiques générales**

**CARACTERISTIQUES DES PARTS :**

**CODE ISIN : FR0011558741**

**NATURE DU DROIT ATTACHE A CHAQUE PART :**

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

**PRECISIONS SUR LES MODALITES DE GESTION DU PASSIF :**

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

**FORME DES PARTS :** Au porteur

Le FCP est admis en Euroclear France.

**DROIT DE VOTE :**

S'agissant d'un FCP, aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la société de gestion.

Toutefois, une information sur les modifications du fonctionnement du FCP est donnée aux porteurs soit individuellement, soit par voie de presse soit par tout autre moyen conformément à la réglementation en vigueur.

**DECIMALISATION :**

Les parts pourront être fractionnées en millièmes.

**DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE COMPTABLE :**

Dernier jour de bourse de Paris du mois de décembre de chaque année.  
(1<sup>ère</sup> clôture : décembre 2014)

**REGIME FISCAL**

Les fonds communs de placement n'ayant pas la personnalité morale, ils ne sont pas assujettis à l'impôt sur les sociétés. Chaque porteur est imposé comme s'il était directement propriétaire d'une quotité de l'actif, en fonction du régime fiscal qui lui est applicable.

*Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.*

## Dispositions particulières

**CLASSIFICATION :** « Diversifié ».

**OBJECTIF DE GESTION :**

L'objectif de gestion du FCP est la recherche de performance, sans référence à un indice, sur un horizon d'investissement de 5 ans, à travers une gestion discrétionnaire de type flexible s'appuyant sur une sélection d'OPC de tous secteurs, toutes spécialisations ou classifications et toutes tailles de capitalisations.

**INDICATEUR DE REFERENCE :**

La réalisation de l'objectif de gestion du FCP n'est pas corrélée à un indicateur de référence ni en valeur relative ni dans le temps. Cependant, la performance du FCP peut être comparée à posteriori avec celle de l'indicateur composite suivant :

25% Eurostoxx 50 dividendes réinvestis  
+ 25% MSCI World dividendes réinvestis

+ 50% EONIA capitalisé OIS.

Elle pourra s'écarter de cet indicateur composite tant à la hausse qu'à la baisse.

- L'indice « **Euro Stoxx 50** » regroupe les 50 valeurs de la zone Euro qui ont la plus forte capitalisation flottante par secteur d'activité. Il est libellé en euro, calculé sur la base des cours de clôture des valeurs le composant avec un réinvestissement des dividendes nets et sa zone géographique de référence est l'Europe. (Code Bloomberg : SX5T Index).
- L'indice « **MSCI World** » regroupe les valeurs de l'indice mondial qui ont la plus forte capitalisation flottante par secteur d'activité. Il est libellé en euro, calculé sur la base des cours de clôture des valeurs le composant avec un réinvestissement des dividendes nets. (Code Bloomberg : MSDEWIN Index).
- L'**EONIA** (Euro Overnight Index Average) correspond au taux effectif déterminé sur la base d'une moyenne pondérée de toutes les transactions au jour le jour exécutées sur le marché interbancaire de la zone Euro par un panel de banques. Ce taux est calculé par la Banque Centrale Européenne et publié quotidiennement par la Fédération Bancaire Européenne. L'indice est consultable sur le site Internet : [www.euribor.org](http://www.euribor.org). (Code Bloomberg : DBDCONIA Index)

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT :

### 1. DESCRIPTION DES STRATEGIES UTILISEES

Dans un univers d'investissement large, l'allocation d'actifs dynamique et la sélection rigoureuse des instruments financiers doivent permettre au FCP d'atteindre son objectif de gestion.

Le FCP est un fonds diversifié qui sélectionne des OPC sur toute classe d'actifs en se basant sur une analyse approfondie de leur processus d'investissement et de leur risque.

DNP Gestion Privée conseille le gérant sur la politique d'investissement du fonds au moyen d'une analyse de données économiques et financières. Des contacts réguliers ont lieu entre DNP Gestion Privée et Stamina AM au sujet de la politique de gestion du fonds, où les suggestions du conseiller sont examinées. Stamina AM étant le gérant du fonds, les suggestions du conseiller ne sont en rien contraignantes. Le gérant possède la liberté de s'y conformer au non.

A travers une gestion discrétionnaire, l'objectif est de sélectionner les meilleures gestions (selon l'appréciation de l'équipe de gestion) en recoupant deux approches complémentaires:

- Une approche qualitative (analyse de critères fondamentaux : rencontre avec les gérants, analyse du style de gestion, audit des processus de gestion et de contrôles des risques, rédaction et actualisation régulière de fiches de suivi des OPC avec attribution d'une notation interne) ;
- Une approche quantitative (outil élaboré permettant de juger la performance, la régularité, la prudence des OPC).

La construction du portefeuille va ensuite viser à minimiser le risque global en jouant notamment sur la complémentarité des OPC et des sociétés de gestion retenus, la volatilité des supports et l'allocation d'actifs retenue.

Dans des périodes jugées défavorables, la gestion visera à réduire le risque de manière systématique en sélectionnant par exemple des OPC à plus faible volatilité.

Le portefeuille sera investi en permanence en parts et/ou actions d'OPC de droit français ou européens de toute classification, autorisés à la commercialisation en France, selon l'allocation suivante :

- De 0% à 80% de l'actif net en OPC ou fonds spécialisés sur le marché des actions ;
- De 20% et 100% de l'actif net en OPC ou fonds investissant dans des produits de taux et/ou des obligations convertibles, en vue notamment de réduire le risque global du portefeuille.

La gestion n'appliquera aucune restriction de notation de crédit minimale pour les OPC de taux. Néanmoins, le gérant veillera, à ce que les OPC de taux sélectionnés investis principalement en titres spéculatifs ("*high yield*") ne dépassent pas 60% de l'actif net du FCP. L'exposition aux obligations convertibles pourra atteindre 40% de l'actif net. Les OPC sous-jacents sélectionnés pourront mettre en œuvre des stratégies d'arbitrages.

L'univers d'investissement s'étend sur toutes les zones géographiques y compris sur les pays émergents. L'exposition au risque des marchés émergents pourra atteindre 100% de l'actif net.

Les fonds d'investissement alternatifs (FIA) sélectionnés devront respecter les 4 critères de l'article R 214-13 du Code monétaire et financier. L'investissement dans des FIA sera limité à 30% de l'actif net du fonds. Le degré d'exposition maximum au risque actions sera compris entre 0% et 80% de l'actif net.

L'exposition au risque de change ne pourra pas dépasser 100% de l'actif net du FCP.

Le gérant aura la possibilité de prendre des positions sur instruments dérivés pour couvrir et/ou exposer le portefeuille aux risques actions, de taux et/ou de change.

## **2. PRINCIPALES CATEGORIES D'ACTIFS UTILISES (HORS DERIVES INTEGRES) :**

- **ACTIONS : NEANT**
- **TITRES DE CREANCE ET INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE : NEANT**
- **PARTS OU ACTIONS D'OPCVM, DE FIA OU DE FONDS D'INVESTISSEMENT DE DROIT ETRANGER :**

Afin d'atteindre son objectif de gestion et dans le cadre de sa stratégie d'investissement, le FCP pourra investir jusqu'à 100% de son actif en parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européen, notamment des OPCVM indiciels investissant moins de 10% de leurs actifs en OPC.

Le Fonds pourra également investir jusqu'à 30% de son actif net en parts ou actions de FIA de droit français ou européen sous réserve que ces OPC respectent les 4 critères de l'article R.214-13 du monétaire et financier, notamment des FIA à gestion indicielle français.

Le FCP aura la possibilité d'être investi en OPC de tous secteurs, toutes catégories et toutes tailles de capitalisations. Il pourra donc détenir des OPC libellés dans une devise autre que l'euro.

Les OPC mentionnés ci-dessus peuvent être gérés par Stamina Asset Management ou des sociétés qui lui sont liées.

## **3. INSTRUMENTS DERIVES :**

Le FCP peut intervenir sur les marchés réglementés, les marchés de gré à gré et les marchés organisés français et/ou étrangers.

Sur ces marchés, le Fonds peut recourir aux instruments suivants :

- Contrats à terme (futures) sur indices actions ou taux ou devises,
- Options sur indices actions ou taux ou devises,
- achats / ventes de devises à terme
- swap de taux ou de change.

La limite d'engagement sur l'ensemble de ces marchés est de 100 % de l'actif net de l'OPCVM, soit une exposition globale du fonds à hauteur de deux fois l'actif net.



L'ensemble de ces instruments sera utilisé dans un but de couverture et/ou exposition au risque actions et/ou de taux et/ou de change. Les valeurs étrangères en devises autres que l'euro pourront faire l'objet d'une couverture de change à terme ou de futures. La couverture de change n'est pas systématique, elle relève de l'appréciation discrétionnaire du gérant.

**4. INSTRUMENTS INTEGRANT DES DERIVES :** Néant

**5. DEPOTS :** Néant

**6. EMPRUNTS D'ESPECES**

L'OPCVM peut se trouver temporairement en position débitrice et avoir recours dans ce cas à l'emprunt d'espèces, dans la limite de 10 % de son actif net.

**7. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES :** Néant

**PROFIL DE RISQUE :**

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

L'investisseur est dès lors averti que la performance de l'OPCVM peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi (déduction faite des commissions de souscription) peut ne pas lui être totalement restitué.

De ce fait, l'investisseur est notamment exposé aux risques directs et indirects (notamment liés aux investissements en produits dérivés) 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.
- **Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Le choix de gestion discrétionnaire appliqué au FCP repose sur l'anticipation de l'évolution du cours de certains OPC par rapport à d'autres. Il existe donc un risque que le FCP ne soit pas à tout moment investi dans les OPC les plus performants. La valeur liquidative du FCP peut en outre avoir une performance négative.
- **Risque de taux :** Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. Il est mesuré par la sensibilité. En période de forte hausse (en cas de sensibilité positive) ou de forte baisse (en cas de sensibilité négative) des taux d'intérêts, la valeur liquidative pourra baisser de manière importante.
- **Risque de change :** Le risque de change existe du fait que le Fonds détient des titres ou OPC libellés dans une devise autre que l'euro. La variation de l'euro par rapport à une autre devise pourra impacter négativement la valeur liquidative du Fonds. Le risque de change du FCP ne pourra pas dépasser 100 % de son actif net.
- **Risque de crédit :** le risque crédit est lié au risque de dégradation de la notation d'un émetteur dont la situation peut se détériorer. Par conséquent, la valeur liquidative du FCP peut baisser.
- **Risque marchés émergents :** Les risques de marché et de crédit sont amplifiés par les investissements dans les pays émergents où les mouvements de marché, à la hausse comme à la baisse, peuvent être plus forts et plus rapides que sur les grandes places internationales. L'exposition maximale aux marchés émergents sera de 100% de l'actif net.

- **Risque actions** : L'exposition au risque des marchés actions peut aller de 0% à 80% de l'actif net. La valeur liquidative du FCP pourra suivre le comportement des marchés actions.  
En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.  
Sur les marchés de petites et moyennes capitalisations, le volume des titres cotés en bourse est réduit. Les mouvements de marché sont donc plus marqués à la hausse comme à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative du fonds pourra donc avoir le même comportement.
- **Risque « titres spéculatifs » (« high yield »)** : Il existe également un risque lié à l'investissement dans des « titres spéculatifs » (« high yield ») du fait que le FCP sera amené à investir dans des OPC de taux investis en titres spéculatifs (de signature "high yield grade"). Ces titres ont un risque de défaillance plus élevé que les titres de la catégorie « Investment Grade ». En cas de baisse de ces titres, la valeur liquidative pourra baisser. Le degré d'exposition aux titres spéculatifs sera au maximum de 60% de l'actif net du fonds.
- **Risque de concentration** : en l'absence de contrainte de gestion, le FCP peut être concentré sur une zone géographique, une taille de capitalisation ou un secteur d'activité. en cas d'évolution défavorable, la valeur liquidative du FCP peut baisser plus fortement que les marchés actions.
- **Risque lié à la détention d'obligations convertibles** : La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix des dérivés intégrés dans le FCP. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP. Le degré d'exposition au risque obligations convertibles sera au maximum de 40% de l'actif net du fonds.
- **Risque lié aux arbitrages** : Parmi les OPC sélectionnés certains pourront recourir à une technique d'arbitrage. L'arbitrage est une technique consistant à profiter d'écarts de cours constatés (ou anticipés) entre marchés et/ou secteurs et/ou titres et/ou devises et/ou instruments. En cas d'évolution défavorable de ces arbitrages (hausse des opérations vendeuses et/ou baisse des opérations acheteuses), la valeur liquidative de l'OPCVM pourra baisser.
- **Impact des produits dérivés** : La possibilité pour le portefeuille d'investir dans des produits dérivés (futures, options, swaps, etc.) l'expose à des sources de risques et donc de valeur ajoutée que des titres en direct ne permettent pas d'atteindre. Ainsi, le portefeuille peut s'exposer à des variations de volatilité du marché ou de certains segments du marché. Le portefeuille peut également s'investir sur certains segments de marché ou sur le marché dans sa globalité plus que l'actif ne le permet. Dans le cas d'une surexposition et d'une évolution défavorable du marché, la baisse de la valeur liquidative du fonds serait d'autant plus importante et plus rapide. L'utilisation de produits dérivés permet, sans modifier la composition du portefeuille de titres, de s'exposer de façon accrue sur différents facteurs de risque, selon les anticipations de nos équipes de gestion, et d'accroître (ou de diminuer) les fluctuations de valorisation.
- **Risque de contrepartie** : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**GARANTIE ET PROTECTION** : Néant

**SOUSCRIPTEURS CONCERNES ET PROFIL DE L'INVESTISSEUR TYPE** :

Tous souscripteurs.

Ce FCP peut servir de support à des contrats d'assurance vie libellés en unités de compte.



Ce FCP s'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir dans un OPCVM diversifié offrant un risque réparti entre différentes classes d'actifs.

#### Cas des « US Persons »

Les parts n'ont pas été, ni ne seront, enregistrées en vertu du U.S. Securities Act de 1933 (ci-après, "l'Act de 1933"), ou en vertu de quelque loi applicable dans un Etat américain, et les parts ne pourront pas être directement ou indirectement cédées, offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique (y compris ses territoires et possessions), au bénéfice de tout ressortissant des Etats-Unis d'Amérique (ci-après "U.S. Person", tel que ce terme est défini par la réglementation américaine "Regulation S" dans le cadre de l'Act de 1933 adoptée par l'Autorité américaine de régulation des marchés "Securities and Exchange Commission" ou "SEC"), sauf si (i) un enregistrement des parts était effectué ou (ii) une exemption était applicable (avec le consentement préalable de la société de gestion du FCP).

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. Person".

La société de gestion du FCP a le pouvoir d'imposer des restrictions (i) à la détention de parts par une "U.S. Person", 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 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'il n'aurait autrement ni enduré ni subi.

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

Tout porteur de parts doit informer immédiatement la société de gestion dans l'hypothèse où il deviendrait une "U.S. Person". Tout porteur de parts devenant U.S. Person ne sera plus autorisé à acquérir de nouvelles parts et il pourra lui être demandé d'aliéner ses parts à tout moment au profit de personnes n'ayant pas la qualité de "U.S. Person".

Une Personne non Eligible est une "U.S. Person" telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230 - 17 CFR 230.903). Une telle définition des "US Person" est disponible à l'adresse suivante :

<http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm>

"Être un bénéficiaire effectif" signifie généralement avoir un intérêt économique ou financier direct ou indirect dans un titre financier y compris entre les membres d'une même famille partageant le même logement. La règle 16a-1(a)(2) de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934 qui inclut la définition légale exhaustive du concept de "bénéficiaire effectif" est disponible à l'adresse suivante: <http://www.sec.gov/about/laws/secrulesregs.htm> (Part 240 - 17 CFR 240.16a-1).

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels et à l'horizon de 5 ans, mais également de votre souhait de prendre des risques ou au contraire de privilégier un investissement prudent.

Il est également fortement recommandé de diversifier suffisamment vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM.

**DUREE DE PLACEMENT RECOMMANDEE : cinq ans**

**AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES :**

Conformément aux dispositions règlementaires, 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 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.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisée

**CARACTERISTIQUES DES PARTS :**

<b>Devise de libellé</b>	<b>Souscripteurs concernés</b>	<b>Fractionnement des parts</b>	<b>Montant minimum de la 1ère souscription</b>
EURO	Tous souscripteurs	Dixièmes, centièmes millièmes de parts.	1 part

**MODALITES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT :**

Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues en J-1, jusqu'à 12 heures auprès de BNP Paribas Securities Services, par délégation, (S.C.A. ayant son siège social au 3, rue d'Antin 75002 Paris ; Adresse postale : Grands Moulins de Pantin – 9, rue du Débarcadère - 93500 Pantin), et portent sur la valeur liquidative datée de J.

Elles peuvent être effectuées en parts, dixièmes, centièmes et millièmes de parts.

Les demandes reçues le samedi, dimanche et jours fériés seront centralisées le premier jour ouvré suivant.

Le règlement et la livraison des parts s'effectuent en J+3 ouvrés.

**MONTANT MINIMUM DE LA 1ERE SOUSCRIPTION : 1 part**

**MONTANT MINIMUM DES SOUSCRIPTIONS ULTERIEURES : 1 part**

**VALEUR LIQUIDATIVE D'ORIGINE : 100 euros.**

**ORGANISME DESIGNE POUR RECEVOIR LES ORDRES DE SOUSCRIPTIONS ET RACHATS**

BNP Paribas Securities Services – S.C.A ayant son siège social au 3, rue d'Antin 75002 Paris.  
Adresse postale : Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin.

**DATE ET PERIODICITE DE CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE :**

Quotidienne, à l'exception des samedis, dimanches, des jours fériés légaux en France, des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel d'Euronext).  
Les valeurs liquidatives sont calculées en J+1 ouvré

**LIEU ET MODALITES DE PUBLICATION OU DE COMMUNICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE :**

**STAMINA ASSET MANAGEMENT**

15/19, avenue de Suffren  
75007 Paris

**COMMISSIONS ET FRAIS :**

**COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS ET DE RACHATS :**

*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.*

<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 maximum non acquise au FCP	valeur liquidative × nombre de parts	5% maximum
Commission de souscription acquise au FCP	valeur liquidative × nombre de parts	Néant
Commission de rachat maximum non acquise au FCP	valeur liquidative × nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise au FCP	valeur liquidative × nombre de parts	Néant

**FRAIS DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION :**

*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,..).*

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

- *les frais indirects liés à l'investissement dans les OPC cibles (ils comprennent les frais de fonctionnement et de gestion indirects ainsi que les éventuelles commissions de souscription ou de rachat indirectes) ;*
- *des commissions de mouvement facturées au FCP.*
- *une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaire de titres.*

- *Le cas échéant, des commissions de surperformance. (Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCP a dépassé ses objectifs) ;*

	<b>Frais facturés au FCP</b>	<b>Assiette</b>	<b>Taux barème</b>
<b>1</b>	Frais de gestion incluant frais de gestion propres, à la société de gestion et les frais de gestion externes à la société de gestion (CAC, dépositaire, distribution, avocats, ...)	Actif net	2,39% maximum TTC
<b>2</b>	Frais indirects (commissions et frais de gestion)	Actif net	1,30 % maximum TTC (déduction faite des rétrocessions)
<b>3</b>	Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
<b>4</b>	Commission de surperformance	Actif net	Néant

#### **DESCRIPTION SUCCINCTE DE LA PROCEDURE DE CHOIX DES INTERMEDIAIRES**

Le suivi de la relation entre Stamina Asset Management et les intermédiaires financiers fait l'objet d'un ensemble formalisé de procédures.

Toute entrée en relation fait l'objet d'une procédure d'agrément afin de minimiser le risque de défaillance lors des transactions sur les instruments financiers négociés sur les marchés réglementés ou organisés (instruments obligataires et dérivés taux, actions en vif et dérivés actions, le cas échéant instruments monétaires).

Les critères retenus dans le cadre de cette procédure de sélection des contreparties sont les suivants : la capacité à offrir des coûts d'intermédiation compétitifs, la qualité de l'exécution des ordres, la pertinence des prestations de recherche accordées aux utilisateurs, leur disponibilité pour discuter et argumenter leurs diagnostics, leur capacité à offrir une gamme de produits et de services (qu'elle soit large ou spécialisée) correspondant aux besoins de Stamina Asset Management, leur capacité à optimiser le traitement administratif des opérations.

Le poids accordé à chaque critère dépend de la nature du processus d'investissement concerné.

Pour toute information complémentaire, on peut se reporter au rapport annuel du FCP.

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

##### **MODALITES DE COMMUNICATION DU PROSPECTUS, DU DICI, DES DERNIERS DOCUMENTS ANNUELS ET PERIODIQUES :**

Le DICI, le prospectus du FCP ainsi que les derniers documents annuels et la composition de l'actifs sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

**STAMINA ASSET MANAGEMENT**  
15/19, avenue de Suffren  
75007 Paris

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès de STAMINA ASSET MANAGEMENT.

**MODALITES DE COMMUNICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE :**

La valeur liquidative peut être consultée auprès de Stamina Asset Management – 15/19, avenue de Suffren - 75007 Paris.

**MISE A DISPOSITION DE LA DOCUMENTATION COMMERCIALE DU FCP :**

La documentation commerciale du FCP est mise à disposition des porteurs au siège social de la société Stamina Asset Management – 15/19, avenue de Suffren - 75007 Paris.

**INFORMATION EN CAS DE MODIFICATION DES MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FCP :**

Les porteurs sont informés des modifications apportées aux modalités de fonctionnement du FCP, soit individuellement, soit par voie de presse soit par tout autre moyen conformément à la réglementation en vigueur. Cette information peut être effectuée, le cas échéant, par l'intermédiaire d'Euroclear France et des intermédiaires financiers qui lui sont affiliés.

**INFORMATIONS DISPONIBLES AUPRES DE L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS :**

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

**INFORMATIONS RELATIVES AUX CRITERES SOCIAUX, ENVIRONNEMENTAUX ET DE QUALITE DE GOUVERNANCE (« ESG »)**

Les informations relatives aux critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance (« ESG »), sont disponibles sur le site internet de la société de gestion et dans le rapport annuel de l'OPCVM.

L'ensemble de ces documents sont également disponibles sur le site : [www.stamina-am.fr](http://www.stamina-am.fr)

## V. REGLES D'INVESTISSEMENT

Ce FCP respectera les ratios réglementaires applicables aux OPCVM relevant de la directive européenne 2009/65/CE.

## VI. RISQUE GLOBAL

Méthode du calcul du risque global : méthode du calcul de l'engagement.

## VII. REGLES D'EVALUATION DES ACTIFS

### V.1 - Règles d'Evaluation des actifs

L'organisme s'est conformé aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur et, notamment, au plan comptable des OPC.

La devise de comptabilité est l'Euro.

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

Les titres et instruments financiers à terme et conditionnels détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

- **Les OPC :**

Les OPC sont évalués à la dernière valeur liquidative connue.

- **Les instruments financiers à terme et conditionnels :**

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Les futures : les futures sont évalués au cours de compensation du jour.

Les options : les options sont évaluées au cours de clôture jour ou, à défaut, au dernier cours connu.

Les swaps : les swaps sont évalués aux conditions de marché.

Change à terme : les devises sont réévaluées en engagement au cours du jour en prenant en compte le report / déport calculé en fonction de l'échéance du contrat.

## V.2 - Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode des intérêts encaissés.

DATE DE PUBLICATION DU PROSPECTUS: 18/12/2015
---



## REGLEMENT DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT

### « DNP Convictions »

#### TITRE I ACTIF ET PARTS

##### **ARTICLE 1 - Parts de copropriété**

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du Fonds ou le cas échéant du compartiment. 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 sa constitution sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Le Fonds peut émettre différentes catégories de parts dont les caractéristiques et les conditions d'accès sont précisées dans le prospectus du FCP.

Les différentes catégories de parts pourront :

- bénéficier de régimes différents de distribution des revenus ;
- être libellées en devises différentes ;
- supporter des frais de gestion différents ;
- supporter des commissions de souscriptions et de rachat différentes ;
- avoir une valeur nominale différente ;
- Etre assorties d'une couverture systématique de risque, partielle ou totale, définie dans le prospectus. Cette couverture est assurée au moyen d'instruments financiers réduisant au minimum l'impact des opérations de couverture sur les autres catégories de parts de l'OPCVM ;
- Etre réservées à un ou plusieurs réseaux de commercialisation.

Les parts pourront être fractionnées en millièmes dénommées fractions de parts.

Les parts pourront être fractionnées, sur décision de la gérance de la société de gestion de portefeuille 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.

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

##### **ARTICLE 2 - Montant minimal de l'actif**

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif du Fonds Commun de Placement devient inférieur à 300.000 euros; lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation de l'OPCVM concerné ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

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

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

Les rachats et les souscriptions sont effectués dans les conditions et selon les modalités définies dans le prospectus. Les parts de Fonds Communs de Placement peuvent faire l'objet d'une admission à la cote selon la réglementation en vigueur.

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

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

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

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

En application de l'article L. 214-8-7 du code monétaire et financier, le rachat par le Fonds commun de placement de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles, peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

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

### **ARTICLE 4 - Calcul de la valeur liquidative**

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

## **TITRE II**

### **FONCTIONNEMENT DU FONDS**

#### **ARTICLE 5 - La société de gestion**

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

La société de gestion agit en toutes circonstances dans l'intérêt exclusif des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le Fonds.

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

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

#### **ARTICLE 5 ter - Admission à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation**

Les parts du FCP ne sont pas admises à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation.

#### **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 par la société de gestion confiées. Il doit notamment

s'assurer de la régularité des décisions de la société de gestion de portefeuille. Il doit, le cas échéant, prendre toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec la société de gestion, il en informe l'Autorité des marchés financiers.

#### **ARTICLE 7 - Le commissaire aux comptes**

Un commissaire aux comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des Marchés Financiers, par la Gérance de la société de gestion.

Il certifie, la sincérité et la régularité 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 :

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

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

Il apprécie tout apport 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 sont compris dans les frais de gestion.

#### **ARTICLE 8 - Les comptes et le rapport de gestion**

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

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

### **TITRE III**

#### **MODALITES D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

#### **ARTICLE 9 – Modalités d'affectation des sommes distribuables**

Conformément aux dispositions réglementaires, les sommes distribuables sont constituées par :

1) le résultat net de l'exercice augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du Fonds 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.

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 distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

## TITRE IV

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

#### **ARTICLE 10 - Fusion - Scission**

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le Fonds à un autre OPCVM, soit scinder le Fonds en deux ou plusieurs autres Fonds Communs.

Ces opérations de fusion ou de scission ne peuvent être réalisées qu'après que les porteurs en ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

Les dispositions du présent article s'appliquent le cas échéant à chaque compartiment.

#### **ARTICLE 11 - Dissolution - Prorogation**

Si les actifs du Fonds ou le cas échéant du compartiment, 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 ou le cas échéant du compartiment.

- La société de gestion peut dissoudre par anticipation le Fonds ou le cas échéant un compartiment ; 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 ou le cas échéant du compartiment en cas de demande de rachat de la totalité des parts, de cessation de fonction du dépositaire, lorsqu'aucun autre dépositaire n'a été désigné, ou à l'expiration de la durée du Fonds, si celle-ci n'a pas été prorogée.

La société de gestion informe l'Autorité des Marchés Financiers par courrier de la date et de la procédure de dissolution retenue. Ensuite, elle adresse à l'Autorité des Marchés Financiers le rapport du commissaire aux comptes.

La prorogation d'un Fonds peut être décidée par la société de gestion en accord avec le dépositaire. Sa décision doit être prise au moins 3 mois avant l'expiration de la durée prévue pour le Fonds et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des Marchés Financiers.

#### **ARTICLE 12 - Liquidation**

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

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



## **TITRE V**

### **CONTESTATION**

#### **ARTICLE 13 - Compétence - Election de Domicile**

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

**Date de mise à jour : 18 décembre 2015**