

## Informations clés 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.

### OCEA ACTIONS RENDEMENT EURO

Codes ISIN - Part C : FR0010028704

OPCVM de droit français géré par OCEA GESTION

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Actions des pays de la zone euro

L'**objectif de gestion** est d'offrir sur la durée de placement recommandée de plus de 5 ans, une performance la plus régulière possible et d'obtenir un rendement moyen ou dividende attractif en sélectionnant des valeurs en premier lieu en fonction du dividende versé par les sociétés. L'investissement implique une prise de risque significative et des déviations importantes par rapport à tout indice représentatif de la zone euro.

La **stratégie d'investissement** repose prioritairement sur une sélection de valeurs choisies pour leur rendement du dividende. Les valeurs sont sélectionnées par le gérant et analysées au niveau de leurs caractéristiques fondamentales en combinaison avec des critères quantitatifs afin d'assurer la pérennité dans le temps de ces rendements attractifs. La sélection des valeurs combine des critères quantitatifs et une analyse fondamentale permettant d'effectuer de vrais choix de valeurs.

**Les instruments financiers** : l'OPCVM a vocation à être investi et exposé entre 75 % et 100 % de l'actif en actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone euro. Les valeurs sélectionnées sont principalement des grandes et moyennes capitalisations. A titre accessoire (jusqu'à 10 % de l'actif), le gérant pourra investir dans des petites capitalisations.

L'OPCVM pourra également investir dans les titres suivants : les actions à dividende prioritaire, les actions de préférence, les actions sans droit de vote et les autres catégories de titres de capital et bons de souscriptions.

Le fonds pourra investir dans des titres hors zone Euro à hauteur de 10% maximum.

Le risque de change lié aux investissements réalisés en dehors de la zone euro ne sera pas systématiquement couvert.

L'OPCVM se réserve la possibilité d'intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré, en vue de dynamiser la performance et/ou de couvrir le portefeuille aux risques actions, et valeurs assimilées, dans la limite d'une exposition maximale en engagement de 110% de l'actif net.

Dans le cadre de la gestion de la trésorerie, et dans la limite de 10 % de l'actif, l'OPCVM peut avoir recours :

- à des actifs obligataires, titres de créances négociables ou instruments du marché monétaire libellés en euro. Ces titres présenteront un faible risque de taux, soit en raison de leur échéance inférieure à 3 mois, soit en raison de leur rémunération indexée directement ou indirectement sur l'EONIA. La répartition entre émetteurs publics et privés est laissée à la discrétion du gérant, sans qu'il soit lié par des critères de notation des titres choisis.
- aux techniques de cessions et d'acquisitions temporaires de titres (prioritairement des prises en pensions) dans la limite d'une fois l'actif.
- à l'acquisition de parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européen conformes à la directive de classification monétaire afin d'assurer la liquidité du portefeuille. Ils pourront être gérés par le prestataire ou une société liée.
- à titre accessoire aux dépôts, emprunts d'espèces et aux liquidités.

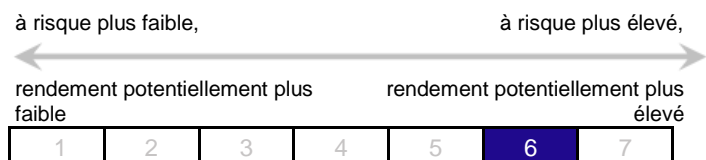
**Indicateur de performance** : l'OPCVM ne dispose pas d'un indice de référence au sens strict, étant donné le processus de sélection des valeurs choisies en fonction de leur dividende. Toutefois, l'indice **MSCI EMU** dividendes réinvestis, peut constituer un indicateur de comparaison a posteriori de la performance.

**Affectation du résultat** : capitalisation des sommes distribuables

**Modalités de rachat** : quotidien - Les rachats sont centralisés chaque jour (J) auprès de CACEIS Bank France à 11h00 et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative, avec règlement en J+1

**Durée de placement recommandée** : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

#### Profil de risque et de rendement



Les risques importants pour le FCP non pris en compte dans l'indicateur sont :

- **Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- **Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du FCP.

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le niveau de volatilité du marché « actions » auquel il a vocation à s'exposer.

Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique 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.

## 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

<b>Frais d'entrée</b>	3 %
<b>Frais de sortie</b>	Néant
Ces taux correspondent au pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).	
<b>Frais prélevés par le FCP sur une année</b>	
<b>Frais courants</b>	1,78 % TTC de l'actif net (1)
<b>Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances</b>	
<b>Commission de performance</b>	Néant

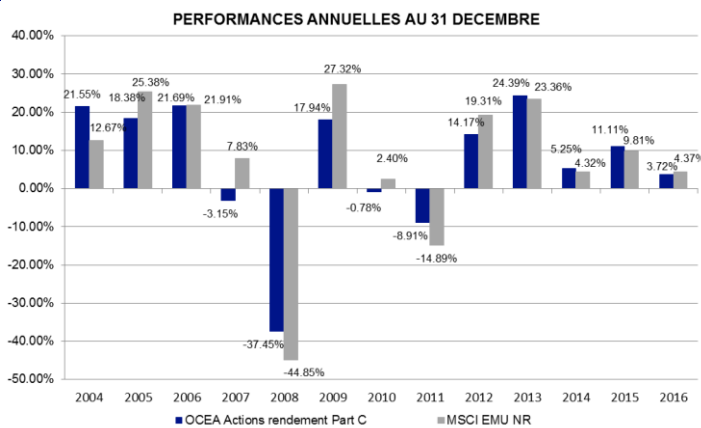
Les **frais d'entrée et de sortie** affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

Les **frais courants** ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPC.

(1) Ce chiffre repose sur les frais de l'exercice précédent du fonds maître clos le 31 décembre 2016. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

## Performances



Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.

Le fonds a été créé le 29/05/1992

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

## Informations pratiques

Le dépositaire désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats est :

**CACEIS BANK FRANCE**  
1-3, Place Valhubert - 75013 PARIS

Le prospectus de l'OPCVM, les derniers documents d'information périodiques réglementaires de l'OPCVM, ainsi que toutes autres informations pratiques, sont adressés gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion :

**OCEA GESTION**  
4, Place Saint Thomas d'Aquin - 75007 PARIS

Une documentation est aussi disponible sur son site internet : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com).

La valeur liquidative est disponible sur demande au +33 (0)1.53.05.28.00 ou sur le site internet [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com)

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

La responsabilité d'OCEA 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.

L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique/"U.S. Person". La part de l'OPCVM n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act.1933. Il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person", selon la définition de la réglementation américaine "Regulation S" et au sens de la réglementation américaine "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA).

-----  
Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
La société de gestion OCEA 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 2 mai 2017.

## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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.

### OCEA ACTIONS RENDEMENT EURO

Codes ISIN - Part D : FR0000445652

OPCVM de droit français géré par OCEA GESTION

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Actions des pays de la zone euro

L'**objectif de gestion** est d'offrir sur la durée de placement recommandée de plus de 5 ans, une performance la plus régulière possible et d'obtenir un rendement moyen ou dividende attractif en sélectionnant des valeurs en premier lieu en fonction du dividende versé par les sociétés. L'investissement implique une prise de risque significative et des déviations importantes par rapport à tout indice représentatif de la zone euro.

La **stratégie d'investissement** repose prioritairement sur une sélection de valeurs choisies pour leur rendement du dividende. Les valeurs sont sélectionnées par le gérant et analysées au niveau de leurs caractéristiques fondamentales en combinaison avec des critères quantitatifs afin d'assurer la pérennité dans le temps de ces rendements attractifs. La sélection des valeurs combine des critères quantitatifs et une analyse fondamentale permettant d'effectuer de vrais choix de valeurs.

**Les instruments financiers** : l'OPCVM a vocation à être investi et exposé entre 75 % et 100 % de l'actif en actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone euro. Les valeurs sélectionnées sont principalement des grandes et moyennes capitalisations. A titre accessoire (jusqu'à 10% de l'actif), le gérant pourra investir dans des petites capitalisations.

L'OPCVM pourra également investir dans les titres suivants : les actions à dividende prioritaire, les actions de préférence, les actions sans droit de vote et les autres catégories de titres de capital et bons de souscriptions.

Le fonds pourra investir dans des titres hors zone Euro à hauteur de 10% maximum.

Le risque de change lié aux investissements réalisés en dehors de la zone euro ne sera pas systématiquement couvert.

L'OPCVM se réserve la possibilité d'intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré, en vue de dynamiser la performance et/ou de couvrir le portefeuille aux risques actions, et valeurs assimilées, dans la limite d'une exposition maximale en engagement de 110% de l'actif net.

Dans le cadre de la gestion de la trésorerie, et dans la limite de 10 % de l'actif, l'OPCVM peut avoir recours :

- à des actifs obligataires, titres de créances négociables ou instruments du marché monétaire libellés en euro. Ces titres présenteront un faible risque de taux, soit en raison de leur échéance inférieure à 3 mois, soit en raison de leur rémunération indexée directement ou indirectement sur l'EONIA. La répartition entre émetteurs publics et privés est laissée à la discrétion du gérant, sans qu'il soit lié par des critères de notation des titres choisis.
- aux techniques de cessions et d'acquisitions temporaires de titres (prioritairement des prises en pensions) dans la limite d'une fois l'actif.
- à l'acquisition de parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européen conformes à la directive de classification monétaire afin d'assurer la liquidité du portefeuille. Ils pourront être gérés par le prestataire ou une société liée.
- à titre accessoire aux dépôts, emprunts d'espèces et aux liquidités.

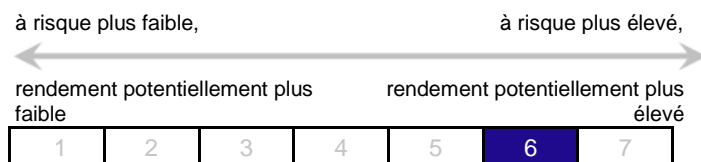
**Indicateur de performance** : l'OPCVM ne dispose pas d'un indice de référence au sens strict, étant donné le processus de sélection des valeurs choisies en fonction de leur dividende. Toutefois, l'indice **MSCI EMU** dividendes réinvestis, peut constituer un indicateur de comparaison a posteriori de la performance.

**Affectation du résultat** : Distribution des sommes distribuables

**Modalités de rachat** : quotidien - Les rachats sont centralisés chaque jour (J) auprès de CACEIS Bank France à 11h00 et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative, avec règlement en J+1

**Durée de placement recommandée** : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

#### Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le niveau de volatilité du marché « actions » auquel il a vocation à s'exposer.

Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique 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 le FCP non pris en compte dans l'indicateur sont :

- **Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- **Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du FCP.

## 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

Frais d'entrée	3 %
Frais de sortie	Néant
Ces taux correspondent au pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).	
Frais prélevés par le FCP sur une année	
Frais courants	1,78 % TTC de l'actif net (1)
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

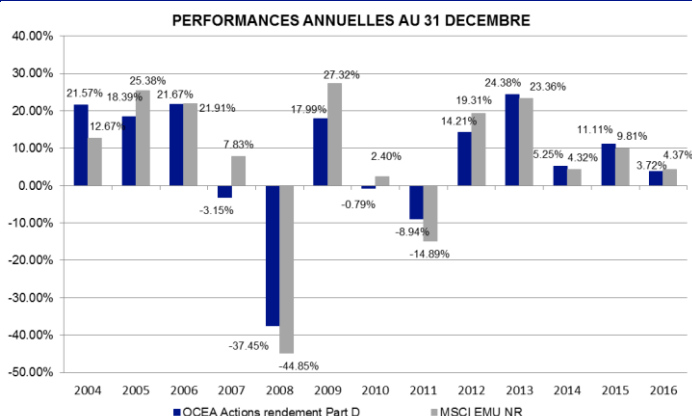
(1) Ce chiffre repose sur les frais de l'exercice précédent clos le 31 décembre 2016. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre.

Les **frais d'entrée et de sortie** affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

Les **frais courants** ne comprennent pas: les commissions de surperformance, les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPC.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

## Performances



Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.

Le fonds a été créé le 29/05/1992

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

## Informations pratiques

Le dépositaire désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats est :

**CACEIS BANK FRANCE**  
1-3, Place Valhubert - 75013 PARIS

Le prospectus de l'OPCVM, les derniers documents d'information périodiques réglementaires de l'OPCVM, ainsi que toutes autres informations pratiques, sont adressés gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion :

**OCEA GESTION**  
4, Place Saint Thomas d'Aquin - 75007 PARIS

Une documentation est aussi disponible sur son site internet : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com) .

La valeur liquidative est disponible sur demande au +33 (0)1.53.05.28.00 ou sur le site internet [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com)

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

La responsabilité d'OCEA 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.

L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique/"U.S. Person". La part de l'OPCVM n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act.1933. Il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person", selon la définition de la réglementation américaine "Regulation S" et au sens de la réglementation américaine "Foreign Account Tax Compliance Act" (FATCA).

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
La société de gestion OCEA 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 2 mai 2017.

# PROSPECTUS

## I. CARACTERISTIQUES GENERALES

1. **Forme de l'OPCVM :**
2. **Dénomination :** **OCEA ACTIONS RENDEMENT EURO**
3. **Forme Juridique de l'OPCVM et Etat membre** **Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, constitué en France**
4. **Date de création, d'agrément et durée d'existence prévue** **OPCVM créé le 29 mai 1992 pour une durée de vie de 99 ans**
5. **Synthèse de l'offre de gestion**

Dénomination Part	Code ISIN	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Souscription initiale minimale	Valeur liquidative d'origine	Souscription ultérieure minimale	Souscripteurs concernés
Part C	FR0010028704	Capitalisation	Euro	1 millième de part soit 0,001 Part	381,12 €	1 dix millième de part soit 0,0001 Part	Tous souscripteurs
Part D	FR0000445652	Distribution	Euro	1 millième de part soit 0,001 Part	381,12 €	1 dix millième de part soit 0,0001 Part	Tous souscripteurs

Le montant minimum de souscription initiale ne s'applique pas à la société de gestion et aux entités du Groupe Banca Leonardo

### 6. Lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique

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

OCEA GESTION  
4, Place Saint Thomas d'Aquin  
75007 PARIS

Toute explication complémentaire peut être obtenue auprès de la société de gestion par l'intermédiaire de l'adresse e-mail suivante : [oce@banqueleonardo.com](mailto:oce@banqueleonardo.com)

## II. ACTEURS

<b>Société de gestion</b>	<b>OCEA GESTION</b> Société par actions simplifiée, agréée par l'AMF sous le n° GP04000042 le 20 juillet 2004 en qualité de société de gestion de portefeuille 4, Place Saint Thomas d'Aquin - 75007 PARIS
<b>Gestionnaire comptable par délégation de la société de gestion</b>	<b>CACEIS Fund Administration France,</b> Société Anonyme Gestion administratif et comptable d'OPC Siège social : 1-3, Place Valhubert - 75013 Paris CACEIS Fund Administration est l'entité du groupe CREDIT AGRICOLE spécialisée sur les fonctions de gestion administrative et comptable des OPC pour une clientèle interne et externe au groupe. A ce titre, CACEIS Fund Administration a été désignée par la Société de Gestion, en qualité de gestionnaire comptable par délégation pour la valorisation et l'administration comptable du Fonds. CACEIS Fund Administration a en charge la valorisation des actifs, l'établissement de la valeur liquidative du Fonds et des documents périodiques
<b>Dépositaire, établissement centralisant les souscriptions et rachats</b>	<b>CACEIS BANK FRANCE</b> Société anonyme, agréée par le CECEI en tant que BANQUE le 9 mai 2005, dont le siège social est situé au 1-3, Place Valhubert - 75013 Paris Par délégation de la Société de Gestion, CACEIS Bank France est investi de la mission de gestion du passif du Fonds et à ce titre assure la centralisation et le traitement des ordres de souscription et de rachat des parts du FCP. Ainsi, en sa qualité de teneur de compte émetteur, CACEIS Bank France gère la relation avec Euroclear France pour toutes les opérations nécessitant l'intervention de cet organisme.
<b>Conservateur et établissement en charge du passif de l'OPCVM</b>	<b>CACEIS BANK FRANCE</b> Société anonyme, agréée par le CECEI en tant que BANQUE le 9 mai 2005, dont le siège social est situé au 1-3, Place Valhubert - 75013 Paris
<b>Commissaires aux comptes</b>	<b>KPMG Audit</b> 1, cours Valmy – 92923 PARIS La Défense représenté par Isabelle BOUSQUIE
<b>Commercialisateurs</b>	<b>Banque Leonardo et OCEA GESTION</b> 4, Place Saint Thomas d'Aquin - 75007 PARIS La liste des commercialisateurs n'est pas exhaustive dans la mesure où, notamment, l'OPCVM est admis à la circulation en Euroclear. Ainsi d'autres commercialisateurs peuvent ne pas être mandatés ou connus par la société de gestion
<b>Conseillers</b>	Néant

## III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

### Caractéristiques générales

#### 1. Caractéristiques des parts

- **Nature du droit attaché à la catégorie de parts**

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

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

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

- **Droits de vote**

Le FCP est une copropriété de valeurs mobilières.

Aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la Société de Gestion, les droits de vote attachés aux titres détenus par le fonds sont exercés par la Société de Gestion, laquelle est seule habilitée à prendre les décisions conformément à la réglementation en vigueur.

- **Forme des parts** : Au porteur

- **Décimalisation** : Les souscriptions et rachats s'effectuent en dix millièmes de part (quatre décimales).

**2. Date de clôture de l'exercice comptable** : Dernier jour de bourse du mois de décembre

**3. Régime fiscal**

- **Dominante fiscale**

Le FCP est éligible au PEA

- **Au niveau du FCP**

En vertu de la loi française, la qualité de copropriétaire du FCP le fait bénéficier de la transparence fiscale ce qui le place de plein droit en dehors du champ d'application de l'impôt sur les sociétés. La loi exonère en particulier les plus-values de cessions de titres réalisées dans le cadre de la gestion du FCP, sous réserve qu'aucune personne physique, agissant directement ou par personne interposée, ne possède plus de 10% des parts (article 105-0 A, III-2 du Code Général des Impôts).

- **Au niveau des porteurs de parts**

Le présent prospectus n'a pas vocation à résumer les conséquences fiscales attachées, pour chaque investisseur, à la souscription, au rachat, à la détention ou à la cession de part(s) du fonds.

Ces conséquences varieront en fonction des lois et des usages en vigueur dans le pays de résidence, de domicile ou de constitution du porteur de part(s) ainsi qu'en fonction de sa situation personnelle.

Selon votre régime fiscal, votre pays de résidence, ou la juridiction à partir de laquelle vous investissez dans ce fonds, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de consulter un conseiller fiscal sur les conséquences possibles de l'achat, de la détention, de la vente ou du rachat des parts du fonds d'après les lois de votre pays de résidence fiscale, de résidence ordinaire ou de votre domicile.

La Société de Gestion et le cas échéant les commercialisateurs n'assument aucune responsabilité, à quelque titre que ce soit, eu égard aux conséquences fiscales qui pourraient résulter pour tout investisseur d'une décision d'achat, de détention, de vente ou de rachat des parts du fonds.

## Dispositions particulières

1. **Code ISIN** :           Part C   FR0010028704  
                                  Part D   FR0000445652

2. **Classification** : Actions de la zone euro

3. **Délégation de gestion financière** : Néant

**4. Objectif de gestion**

L'objectif de gestion du fonds est d'obtenir sur la durée de placement recommandée, une performance la plus régulière possible et d'offrir un rendement moyen du dividende attractif en sélectionnant des valeurs en premier lieu en fonction du dividende versé par les sociétés. L'investissement implique une prise de risque significative et des déviations importantes par rapport à tout indice représentatif de la zone euro.

## 5. Indicateur de référence

Le fonds ne dispose pas d'un indice de référence au sens strict, étant donné le processus de sélection des valeurs choisies en fonction de leur dividende. Aucun indice existant ne reflète exactement l'objectif de gestion du fonds.

Toutefois, l'indice le plus représentatif des sociétés détenues par le fonds est le MSCI EMU dividendes réinvestis, qui peut constituer un indicateur de comparaison a posteriori de la performance.

L'indice MSCI EMU est composé des 300 plus grandes capitalisations boursières cotées en zone euro et calculé par la société MSCI, coupons non réinvestis.

## 6. Stratégie d'investissement

### **a- Stratégies utilisées**

La stratégie d'investissement repose prioritairement sur une sélection de valeurs choisies pour leur rendement du dividende. Les valeurs sont sélectionnées par le gérant et analysées au niveau de leurs caractéristiques fondamentales en combinaison avec des critères quantitatifs afin d'assurer la pérennité dans le temps de ces rendements attractifs.

La sélection des valeurs combine des critères quantitatifs et une analyse fondamentale permettant d'effectuer de vrais choix de valeurs.

Le fonds a pour objectif la valorisation du capital en investissant en actions de la zone euro présentant des rendements du dividende supérieurs à la moyenne du marché. Les investissements se font sur les marchés actions de la zone euro et visent l'ensemble des valeurs, ce qui permet au fonds d'être décorrélé par rapport aux principaux indices euro.

Il n'y a pas d'indice de référence de gestion. La gestion du fonds se caractérise par une gestion de choix de valeurs et ne tient pas compte des pondérations des composantes d'un indice.

Le fonds pourra investir dans des titres hors zone Euro à hauteur de 10% maximum.

Le risque de change lié aux investissements réalisés en dehors de la zone euro ne sera pas systématiquement couvert.

Le fonds pourra aussi intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré (swaps de taux, d'indices, change à terme, marché des futures et options sur actions, taux, devises ou indices) en vue de dynamiser la performance et/ou de couvrir le portefeuille aux risques actions, et valeurs assimilées, dans la limite d'une exposition maximale en engagement de 110% de l'actif net.

### **b- Description des actifs utilisés**

#### • **Actions**

Le FCP a vocation à être investi et exposé entre 75 % et 100 % de l'actif en actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone euro.

Les valeurs sélectionnées sont principalement des actions de grandes et moyennes capitalisations et à hauteur de 10% maximum, le gérant pourra investir dans des petites capitalisations.

Le FCP pourra investir dans des titres émis hors zone Euro jusqu'à 10% de l'actif.

Le FCP pourra également investir dans les titres suivants : actions à dividende prioritaire, actions de préférence, actions sans droit de vote et autres catégories de titres de capital, bons de souscription.

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

Le FCP peut investir, dans la limite de 10 % en titres de créances et instruments du marché monétaire

Les instruments financiers correspondants peuvent être publics ou privés sans référence à la taille de l'émetteur.

La société ne recourt pas mécaniquement aux notations des agences de notation, mais privilégie sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs du portefeuille et de décider de la dépréciation ou appréciation de la note.

Dans le cadre de la gestion de la trésorerie, le FCP peut acquérir des titres de créances émis par des fonds communs de créances.



- **Actions ou parts d'OPCVM, de FIA. ou de fonds d'investissement de droit étranger**

Le FCP peut investir, dans la limite de 10%, dans des parts ou actions d'OPCVM de droit français ou étranger et/ou de FIA ou fonds d'investissement et/ou dans des OPC ou fonds d'investissement français ou étrangers répondant aux 4 critères de l'article R214-13 du Code monétaire et financier.

Ces OPC seront utilisés notamment pour gérer la trésorerie du fonds ou pour bénéficier d'une stratégie d'investissement correspondant à l'objectif de gestion du fonds.

Ces OPC pourront le cas échéant être gérés par la société de gestion ou une société liée.

- **Instruments dérivés**

Le FCP pourra intervenir sur des contrats financiers à terme, négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré dans la limite d'une exposition maximale en engagement de 110% de l'actif net et peut détenir jusqu'à 100% de son actif en produits dérivés.

En particulier, le gérant :

- négociera des contrats à terme (futures ou options) sur devises ou des swaps de change afin de couvrir ou d'exposer au risque de change,
- pourra avoir recours à des contrats de futures ou options pour augmenter ou diminuer l'exposition aux marchés actions.

Nature des marchés d'intervention :

- réglementés
- organisés
- de gré à gré

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- action
- taux
- change
- crédit
- autres risques

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

- couverture
- exposition
- arbitrage
- autre nature

Nature des instruments utilisés :

- futures
- options
- swaps
- change à terme
- dérivés de crédit
- autre nature

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

L'utilisation des dérivés a pour buts essentiels de préserver l'actif du fonds :

- des risques de forts décalages de marché sur des instruments financiers à forte volatilité et faible liquidité
- des risques de fluctuations brutales de cours suite à des événements exogènes
- des risques de change sur des instruments financiers libellés en devises autres que l'euro par des ventes de futures sur indices, des opérations de change à terme et / ou des « calls » ou des « puts »

- couverture générale du portefeuille, de certains risques, titres, etc.
- reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques
- augmentation de l'exposition au marché
- autre stratégie :

- **Titres intégrant des dérivés (warrants, crédit link notes, EMTN, bons de souscription, etc.)**

L'OPCVM n'a pas pour objet de chercher à acquérir directement des actifs de cette nature. Toutefois, à titre accessoire, il peut détenir entre autre des bons de souscription d'actions ou des certificats de valeur garantie dans le cadre d'opérations financières

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- action : oui
- taux : non
- change : non
- crédit : non
- autres risques : non

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

- couverture : oui
- exposition : oui
- arbitrage : non
- autre nature : non

Nature des instruments utilisés :

- EMTN
- BMTN
- Obligations structurées
- Certificats et bons
- Warrants

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

L'utilisation des dérivés a pour buts essentiels de préserver l'actif du fonds :

- des risques de forts décalages de marché sur des instruments financiers à forte volatilité et faible liquidité
- des risques de fluctuations brutales de cours suite à des événements exogènes.
- des risques de change sur des instruments financiers libellés en devises autres que l'euro par des achats de bons et/ ou de warrants.

- couverture générale du portefeuille, de certains risques, titres, etc.
- reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques
- augmentation de l'exposition au marché et précision de l'effet de levier maximum autorisé et recherché : 110% de l'actif net du FCP
- autre stratégie :

• **Emprunts d'espèces**

Le FCP n'a pas vocation à être emprunteur d'espèces. Néanmoins, une position débitrice ponctuelle peut exister en raison des opérations liées aux flux de l'OPCVM (investissements et désinvestissements en cours, opérations de souscription/rachat...) dans la limite de 10% de l'actif.

• **Liquidités et dépôts**

Le FCP peut effectuer des dépôts d'une durée maximale d'un an pour un maximum de 10 % de son actif et détenir à titre accessoire des liquidités (maximum 10%).

• **Opérations d'acquisition et cession temporaires de titre**

Le FCP pourra avoir recours dans le cadre des limites autorisées par la réglementation à des :

- prises et mises en pensions régies par le Code monétaire et Financier
- prêts et emprunts de titres régis par le Code monétaire et Financier

Ces opérations pourront être utilisées pour :

- assurer le placement des liquidités disponibles (prise en pension) jusqu'à 100% de l'actif net
- optimiser le rendement du portefeuille (prêt de titres, mises en pension)

## 7. Contrats constituant des garanties financières

Gestion des garanties financières relatives aux transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et aux techniques de gestion efficace de portefeuille :

Les contreparties des opérations de gré à gré seront des contreparties de type contrepartie bancaires des pays de l'OCDE.

Ces opérations pourront être effectuées avec des sociétés liées au Groupe de la société de gestion.

Ces opérations peuvent donner lieu à la remise en garantie :

- d'espèces
- de titres émis par les pays membres OCDE
- de parts ou actions d'OPCVM/FIA monétaires

Les garanties financières reçues en espèces doivent uniquement être :

- placées en dépôt auprès d'établissement de crédit ayant son siège social dans un Etat membre de l'OCDE ou un Etat tiers ayant des règles prudentielles équivalentes,
- investies dans des obligations d'Etat de haute qualité,
- investies dans des organismes de placement collectif monétaires à court terme tels que définis dans les orientations pour une définition commune des organismes de placement collectif monétaires européens.

Des informations complémentaires concernant ces opérations figurent à la rubrique frais et commissions.

## 8. Profil de risque

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

Les facteurs de risque exposés ci-dessous ne sont pas limitatifs. Il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de se forger sa propre opinion indépendamment du Groupe Banca Leonardo, en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière, juridique et à son horizon d'investissement.

- **Risque de perte en capital**

L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les parts pendant la durée de placement recommandée.

- **Risque actions/volatilité :**

Dans le cas d'une variation défavorable de la valeur d'un titre sous l'influence d'un mouvement général de marché.

- **Risque lié aux investissements sur les petites capitalisations :**

L'OPCVM pouvant investir jusqu'à 10% en titres de sociétés à faible capitalisation boursière. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations (small caps) sont destinés à accueillir des entreprises qui en raison de leurs caractéristiques spécifiques peuvent présenter des risques de liquidité et de volatilité pour les investisseurs.

- **Risque de contrepartie :**

Ce risque 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.

- **Risque de taux :**

Le portefeuille de l'OPCVM est exposé au risque de variation des différents taux d'intérêts. Le portefeuille peut être exposé de façon marginale au risque de variation des taux d'intérêt à court terme dans le cadre de la gestion de trésorerie.

- **Risque de change**

L'OPCVM peut investir dans des actions émises dans une monnaie autre que l'Euro - livre sterling, dollar des États-Unis, franc suisse, etc. Il s'agit du risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative pourra baisser.

- **Risque lié à la gestion discrétionnaire**

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations, monétaires, matières premières, devises). Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants. La performance de l'OPCVM peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la baisse de sa valeur liquidative peut conduire à une performance négative.

- **Risque lié à l'engagement sur les contrats financiers et de contrepartie**

Le recours aux contrats financiers pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative plus significative et rapide que celle des marchés sur lesquels l'OPCVM est investi.

Le risque de contrepartie résulte du recours par l'OPCVM aux contrats financiers qui sont négociés de gré à gré et/ou à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Ces opérations exposent potentiellement

l'OPCVM à un risque de défaillance de l'une de ses contreparties et le cas échéant à une baisse de sa valeur liquidative.

- **Risques liés à l'effet de levier**

L'OPCVM peut avoir recours à un effet de levier maximal de 110%, et peut détenir jusqu'à 100% de son actif en produits dérivés comme autorisé dans les OPCVM à vocation générale. En cas d'évolution défavorable des stratégies mises en place, la valeur liquidative pourra baisser de façon plus importante que les marchés sur lesquels le FCP est exposé. Ce levier permet d'accroître les espoirs de gains mais également accentue les risques de perte. Cet effet de levier maximal ne sera toutefois pas systématiquement généré et son utilisation sera laissée à la libre appréciation du gérant.

- **Risque de conflits d'intérêts potentiels**

Ce risque est lié à la conclusion d'opérations de cessions/acquisitions temporaires de titres au cours desquelles le FCP a pour contrepartie et/ou intermédiaires financiers une entité liée au groupe auquel appartient la société de gestion du FCP.

## 9. Garantie ou protection : Néant

## 10. Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type : Tous souscripteurs

L'OPCVM, quoique ouvert à tous les souscripteurs, est plus spécialement destiné aux personnes physiques qui souhaitent investir à long terme par le biais d'un PEA et s'exposer directement au risque action sur des petites ou moyennes capitalisations.

Tout investisseur est donc invité à étudier sa situation particulière avec son conseiller, en tenant compte de l'ensemble de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et à l'horizon de la période recommandée de placement et surtout de son aversion pour le risque.

D'une manière générale, il est recommandé au souscripteur de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul placement.

Les parts de ce FCP ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique (y compris sur ses territoires et possessions), au bénéfice d'une "U.S. Person", telle que définie par la réglementation américaine "Regulation S" adoptée par la Securities and Exchange Commission ("SEC").<sup>1</sup>

De plus, la loi Hire ou FATCA - mars 2010 - a pour objectif de conduire les institutions financières non américaines à identifier et transmettre des informations sur les contribuables américains qui détiennent des actifs en dehors des Etats-Unis en vue de se prémunir contre l'évasion fiscale aux Etats-Unis. Dans ce cadre un accord (IGA) a été signé entre la France et les Etats-Unis (novembre 2013) qui oblige les institutions financières françaises à transmettre aux autorités françaises compétentes des informations concernant les contribuables américains.

## 11. Durée minimale de placement recommandée : Supérieure à 5 ans

## 12. Modalités de détermination et d'affectation 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 majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables sont constituées par :

---

<sup>1</sup>L'expression "U.S. Person" s'entend de: (a) toute personne physique résidant aux Etats-Unis d'Amérique; (b) toute entité ou société organisée ou enregistrée en vertu de la réglementation américaine ; (c) toute succession (ou "trust") dont l'exécuteur ou l'administrateur est U.S. Person ; (d) toute fiducie dont l'un des fiduciaires est une "U.S. Person"; (e) toute agence ou succursale d'une entité non-américaine située aux Etats-Unis d'Amérique ; (f) tout compte géré de manière non discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux Etats-Unis d'Amérique; (g) tout compte géré de manière discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux Etats-Unis d'Amérique ; et (h) toute entité ou société, dès lors qu'elle est (i) organisée ou constituée selon les lois d'un pays autre que les Etats-Unis d'Amérique et (ii) établie par une U.S. Person principalement dans le but d'investir dans des titres non enregistrés sous le régime de l'U.S. Securities Act de 1933, tel qu'amendé, à moins qu'elle ne soit organisée ou enregistrée et détenue par des "Investisseurs Accrédités" (tel que ce terme est défini par la "Règle 501(a)" de l'Act de 1933, tel qu'amendé) autres que des personnes physiques, des successions ou des trusts.

1/ le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde 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 compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées ci-dessus peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre en fonction des modalités décrites ci-dessous.

- Part C : part de capitalisation
- Part D : part de distribution, distribution intégrale du résultat net tel que défini au 1/ ci-dessus, concernant les plus ou moins-values définies au 2/ ci-dessus, la société de gestion pourra les distribuer (totalement ou partiellement) et/ou les reporter (totalement ou partiellement).

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

### 13. Caractéristiques des parts :

Parts	Code ISIN	Distribution des revenus	Devise de libellé	Montant minimum de la première souscription	Valeur liquidative d'origine	Décimalisation
Part C	FR0010028704	Capitalisation	Euro	1 millième de part soit 0,001 Part	381,12 €	1 dix millième de part soit 0,0001 Part
Part D	FR0000445652	Distribution	Euro	1 millième de part soit 0,001 Part	381,12 €	1 dix millième de part soit 0,0001 Part

### 14. Modalités de souscription et de rachat

Les demandes de souscription et de rachat (en millième de parts) sont centralisées auprès de CACEIS Bank France chaque jour de calcul de valeur liquidative (J) à 11h (si la Bourse est ouverte à Paris, à l'exclusion des jours fériés légaux en France) et sont réalisées sur la base de la valeur liquidative calculée en J+1.

Le règlement et la livraison des titres y afférant interviennent le 2eme jour de Bourse ouvré non férié qui suit la date de centralisation (J+2).

Chaque part peut être divisée en dix millième de part.

Etablissement en charge de la centralisation des ordres de souscription et de rachat par délégation de la société de gestion : CACEIS Bank France dont le siège social est situé 1-3, place Valhubert - 75013 Paris (centralisateur).

*L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des commercialisateurs autres que les établissements mentionnés ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de centralisation des ordres s'applique auxdits commercialisateurs vis-à-vis de CACEIS Bank France. En conséquence, ces commercialisateurs peuvent appliquer leur propre heure limite, antérieure à celle mentionnée ci-dessus, afin de tenir compte de leur délai de transmission des ordres à CACEIS Bank France.*

### 15. Date et périodicité de la valeur liquidative

La valeur liquidative est calculée chaque jour de Bourse ouvert à Paris, à l'exclusion des jours fériés légaux en France et publiée en J+1.

### 16. Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative

La valeur liquidative de l'OPCVM est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur le site internet : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com).

### 17. Frais et commissions

- **Commissions de souscription et de rachat**

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

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	3% maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant

• **Frais de fonctionnement et de gestion**

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

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

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

Une partie des frais de gestion peut rémunérer le placement de l'OPCVM effectué par un distributeur.

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
P1	Frais de gestion et frais de gestion externes à la société de gestion (CAC, dépositaire, valorisation, distribution, avocats)	Actif net	1,75 % TTC maximum
P3	Prestataires percevant des commissions de mouvement : - dépositaire	Prélèvement sur chaque transaction	0,03 % TTC maximum du montant de la transaction
P4	Commission de surperformance	Actif net	Néant

Les frais de fonctionnement et de gestion sont directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

**18. Opérations d'acquisition et cession temporaires de titres**

Le cas échéant, les opérations de prêts de titres et de mises en pension seront réalisées par un intermédiaire dans les conditions de marché applicables au moment de leur conclusion.

Des coûts et frais opérationnels rémunéreront l'intermédiaire financier mettant en place l'opération. Les revenus nets de ces frais générés par l'opération seront au bénéfice intégral de l'OPCVM.

**19. Sélection des intermédiaires**

Conformément à l'article 314-75 du Règlement Général de l'AMF, la société de gestion a mis en place une "Politique de Meilleure Sélection / Meilleure exécution" des intermédiaires et contreparties.

L'objectif de cette politique est de sélectionner, selon différents critères prédéfinis, les négociateurs et les intermédiaires dont la politique d'exécution permettra d'assurer le meilleur résultat possible lors de l'exécution des ordres. La Politique de OCEA GESTION est disponible sur le site Internet : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com).

## IV. INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL

**1. Diffusion des informations concernant l'OPCVM**

Le prospectus, les derniers rapports annuels et documents périodiques de l'OPCVM sont disponibles auprès d'OCEA Gestion. La valeur liquidative de l'OPCVM est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur le site internet : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com). Les porteurs sont informés des changements affectant l'OPCVM selon les modalités définies par l'Autorité des Marchés Financiers: information particulière ou tout autre moyen (avis financier, document périodique...). Les avis financiers pourront être publiés par voie de presse et/ou sur le site internet de la société de gestion : [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com) à la rubrique Actualités.

## 2. Politique d'exercice des droits de vote

OCEA Gestion a formalisé une politique en matière d'exercice des droits de vote. Ce document est consultable sur le site [www.banqueleonardo.com](http://www.banqueleonardo.com)

Le rapport annuel de la société de gestion rendant compte des conditions dans lesquelles elle a exercé les droits de vote des OPC qu'elle gère peut être consulté à son siège social.

## 3. Critères ESG

Des informations sur les critères ESG sont disponibles sur le site Internet de OCEA Gestion. Elles seront également disponibles dans le rapport annuel de l'OPCVM à compter de l'exercice ouvert à compter du 1er janvier 2012.

# V. REGLES D'INVESTISSEMENT

Le fonds respectera les règles d'investissement édictées par le Code Monétaire et Financier et l'instruction AMF 2011-19

### Ratios spécifiques applicables à l'OPCVM

Catégories d'instruments financiers	Limite minimum par rapport à l'actif de l'OPCVM	Limite maximum par rapport à l'actif de l'OPCVM
Actions cotées sur un marché réglementé d'un pays de la Zone Euro (investissement ou exposition)	75 %	100 %
Actions cotées sur un marché réglementé d'un pays hors de la Zone Euro (investissement ou exposition)	0 %	10 %
Titres de créances et instrument du marché monétaire	0 %	10 %
Parts ou actions d'OPC	0 %	10 %
Actions de petites capitalisations	0 %	10 %
Risque de change	0 %	10 %
Emprunts d'espèces	0 %	10 %
Dépôts	0 %	10 %
Liquidités	0 %	10 %

# VI. RISQUE GLOBAL

### Méthode de calcul du ratio du risque global

L'OPCVM utilise la méthode de l'engagement pour calculer le ratio de risque global lié aux contrats financiers.

# VII. REGLES D'EVALUATION DE L'ACTIF ET DE COMPTABILISATION DES ACTIFS

Les comptes ci-joints sont présentés selon les dispositions réglementaires relatives à l'établissement et à la publication des comptes des organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

## 1. Instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé

### • Actions / Obligations :

- Pour les valeurs françaises cotées : sur la base du cours de clôture du jour de calcul de la valeur liquidative ;
- Pour les valeurs étrangères cotées : sur la base du dernier cours coté à Paris ou du cours de leur marché principal converti en euro suivant le cours des devises à Paris au jour de calcul de la valeur liquidative ;
- Pour les valeurs négociées sur le nouveau marché, sur la base du dernier cours pratiqué sur ce marché ;
- Pour les actions ou obligations dont le cours n'a pas été coté le jour de calcul de la valeur liquidative, la Société de Gestion peut corriger leur évaluation en fonction des variations que les événements en cours rendent probables.

La décision est communiquée au commissaire aux comptes.

- **OPC :**

- Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue ;
- Pour les parts ou actions ou parts dont le cours n'a pas été déterminé le jour de calcul de la valeur liquidative, la Société de Gestion peut corriger leur évaluation en fonction des variations que les événements en cours rendent probables.

La décision est communiquée au commissaire aux comptes.

## **2. Titres de créances négociables**

- **TCN dont la durée de vie résiduelle est supérieure à 3 mois (90 jours)**

Les titres de créances négociables faisant l'objet de transactions significatives sont évalués au prix de marché. En l'absence de transactions significatives, une évaluation de ces titres est faite par application d'une méthode actuarielle, utilisant un taux de référence éventuellement majoré d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

Taux de référence :

- TCN en euros : taux des swaps
- TCN en devises : taux officiels principaux des pays concernés

- **TCN dont la durée de vie résiduelle est égale ou inférieure à 3 mois (90 jours)**

Les TCN dont la durée de vie résiduelle est inférieure ou égale à 3 mois font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché.

## **3. Instruments financiers négociés sur un marché non réglementé**

- Pour les instruments financiers à revenu fixe dont le marché s'effectue principalement de gré à gré auprès de spécialistes au prix de marché, sur la base du dernier cours de transaction affiché par le spécialiste. En l'absence de transactions significatives, une évaluation de ces titres est faite par application d'une méthode actuarielle, utilisant un taux de référence (taux des emprunts d'État) éventuellement majoré d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.
- Les instruments financiers non cotés sont évalués en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

## **4. Contrats :**

- **Opérations à terme fermes et conditionnelles**

Les contrats à terme sont évalués au dernier cours de compensation connu.

Les options sont évaluées selon la même méthode que leur valeur support : dernier cours pour les valeurs françaises, cours de leur marché d'origine convertis en euro pour les valeurs étrangères non cotées sur un marché français. Les opérations d'échange de taux sont valorisées au prix de marché.

- **Instruments financiers à terme de gré à gré**

La valorisation des instruments financiers à terme de gré à gré résulte de modèles mathématiques externes ou développés par la société de gestion. La Valeur Liquidative de ces instruments est évaluée à la valeur actuelle, mais pas à la valeur de révocation; elle ne tient pas compte des éventuelles indemnités de résiliation.

## **5. Dépôts à terme**

Ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à 3 mois, car ils ne peuvent être ni cédés, ni dénoués par une opération de sens inverse. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent.

## **6. Autres instruments**

- **Méthodes de valorisation des engagements hors bilan**

Les positions prises sur les marchés à terme fermes ou conditionnels sont valorisées à leur prix de marché ou à leur équivalent sous-jacent. Les contrats d'échange de taux réalisés de gré à gré sont évalués sur la base du montant nominal, plus ou moins, la différence d'estimation correspondante.



- **Change à terme de devises :**

Les opérations d'achat et vente à terme de devises sont enregistrées dès la négociation à l'actif et au passif dans les postes de « créances » et « dettes » pour les montants négociés.

Les comptes libellés dans une devise différente de la devise de référence comptable, respectivement le poste de « créances » pour les achats à terme de devises et le poste de « dettes » pour les ventes à terme de devises, sont évalués au cours du terme du jour de l'établissement de la valeur liquidative.

## **7. Méthodes de comptabilisation**

Le Fonds se conforme aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPCVM.

La comptabilisation des revenus de valeurs à revenu fixe est effectuée suivant la méthode des « intérêts courus ».

Les frais de négociation sur achats et ventes de titres et sur instruments financiers sont imputés au compte « frais de négociation » (107).

L'OPCVM a opté pour l'Euro comme devise de référence de la comptabilité. La valeur de tous les titres libellés dans une devise autre que l'Euro sera convertie en Euro à la date de l'évaluation.

Date de mise à jour du prospectus : <b>2 mai 2017</b>
---

# REGLEMENT

## TITRE 1 - ACTIF ET PARTS

### Article 1 - Parts de copropriété

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

La durée du fonds est de 99 ans à compter du 29 mai 1992 sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

### Article 2 - Montant minimal de l'actif

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif du FCP (ou d'un compartiment) devient inférieur à 300 000 euros; lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires afin de procéder à la liquidation de l'OPCVM concerné, ou à l'une des opérations mentionnées à l'article 411-16 du règlement général de l'AMF (mutation de l'OPCVM).

### Article 3 - Émission et rachat des parts

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

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

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

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

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

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

Sauf en cas de succession ou de donation-partage, la cession ou le transfert de parts entre porteurs, ou de porteurs à un tiers, est assimilé(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.

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

Lorsque l'actif net du FCP (ou le cas échéant, d'un compartiment) est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué (sur le compartiment concerné, le cas échéant).

En application des dispositions du Foreign Account Tax Compliance Act (« FATCA ») applicables à compter du 1er juillet 2014, dès lors que le Fonds investit directement ou indirectement dans des actifs américains, les revenus tirés de ces investissements sont susceptibles d'être soumis à une retenue à la source de 30%. Afin d'éviter le paiement de la retenue à la source de 30%, la France et les Etats-Unis ont conclu un accord intergouvernemental aux termes duquel les institutions financières non américaines (« foreign financial institutions ») s'engagent à mettre en place une procédure d'identification des investisseurs directs ou indirects ayant la qualité de contribuables américains et à transmettre certaines informations sur ces investisseurs à l'administration fiscale française, laquelle les communiquera à l'autorité fiscale américaine (« Internal

Revenue Service »). Le Fonds, en sa qualité de foreign financial institution, s'engage à se conformer à FATCA et à prendre toute mesure relevant de l'accord intergouvernemental précité.

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

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

Les apports en nature ne peuvent comporter que les titres, valeurs ou contrats admis à composer l'actif des OPCVM ; ils sont évalués conformément aux règles d'évaluation applicables au calcul de la valeur liquidative.

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

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

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

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

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

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

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

Les parts peuvent faire l'objet d'une admission à la négociation sur un marché réglementé et/ou un système multilatéral de négociation selon la réglementation en vigueur. Dans le cas où le FCP dont les parts sont admises aux négociations sur un marché réglementé a un objectif de gestion fondé sur un indice, le fonds devra avoir mis en place un dispositif permettant de s'assurer que le cours de ses parts ne s'écarte pas sensiblement de sa valeur liquidative.

#### **Article 6 - Le dépositaire**

Le dépositaire assure les missions qui lui incombent en application des lois et règlements en vigueur ainsi que celles qui lui ont été contractuellement 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 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.

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

À la clôture de chaque exercice, la société de gestion établit les documents de synthèse et établit un rapport sur la gestion du fonds (le cas échéant, relatif à chaque compartiment) pendant l'exercice écoulé.

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

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

### **TITRE 3 - MODALITES D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

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

Les sommes distribuables sont constituées par :

1° Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;

2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution et d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

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

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

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

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

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

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

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

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

Cette rubrique présentera les grands principes d'affectation des sommes distribuables.

Les modalités précises seront renvoyées au prospectus.

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

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

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

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

#### **Article 11 - Dissolution – Prorogation**

Si les actifs du fonds (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, le 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, avec son accord, assume les fonctions de liquidateur ; à défaut, le liquidateur est désigné en justice à la demande de toute personne intéressée. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

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

## **TITRE 5 – CONTESTATION**

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

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

Date de la mise à jour du règlement : 2 mai 2017