

# PROSPECTUS COMPLET

## Stratégie Monde

ISIN : FR0011548841

Le prospectus complet est l'assemblage des 3 documents suivants :

- **Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI)**

Le DICI, document d'informations clés pour l'investisseur, est un document pré-contractuel qui fournit en une page A4 recto/verso les principales informations aux investisseurs de cet OPC afin de les aider à comprendre en quoi consiste l'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. Ce document fait l'objet d'une mise à jour annuelle.

- **Prospectus**

Le prospectus informe l'investisseur de manière plus détaillée que le DICI sur la nature du produit mais surtout sur les règles d'investissement et de fonctionnement de l'OPC. Ce document fixe le cadre dans lequel la société de gestion s'engage à gérer l'OPC et les règles d'administration et de fonctionnement de celui-ci.

- **Règlement**

Le règlement expose l'ensemble des règles applicables à la gestion administrative de l'OPC : émission et rachat des parts, modalités d'affectation des revenus, fonctionnement, fusion, liquidation, contestations.

## OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

### Stratégie Monde (FR0011548841)

**INITIATEUR :** APICIL Asset Management, société de gestion (« SGP ») appartenant au groupe APICIL

**SITE INTERNET :** [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com)

**APPELEZ LE :** +33 (0)1 55 31 24 00 pour de plus amples informations sur ce produit.

L'Autorité des marchés financiers (« AMF ») est chargée du contrôle de APICIL Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce Produit est autorisé à la distribution en France.

**DATE DE PRODUCTION DU DOCUMENT :** 01 mars 2023

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

### TYPE

Ce produit est un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Il est constitué sous la forme d'un fonds commun de placement (FCP) et soumis aux dispositions de la directive OPCVM 2009/65/CE modifiée.

### DURÉE

Ce produit a été initialement créé pour une durée de 99 ans.

### OBJECTIFS

**Classification AMF :** Actions internationales.

**Indicateur de référence :** indice de référence composé à 30% de taux (15% iBoxx Liquid Corp 100 Euro + 15% Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10 Euro) et 70% d'actions (35% MSCI World Dividendes Nets Réinvestis converti en Euros + 35% MSCI EMU Dividendes Net Réinvestis en euros).

**Objectifs de gestion :** L'objectif de gestion est d'obtenir sur le long terme (5 ans minimum) une performance supérieure à celle de l'indice de référence composé à 30% de taux (15% iBoxx Liquid Corp 100 Euro + 15% Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10 Euro) et 70% d'actions (35% MSCI World Dividendes Nets Réinvestis converti en Euros + 35% MSCI EMU Dividendes Net Réinvestis en euros) minorée des frais de gestion, avec une volatilité inférieure à 15% dans des conditions normales de marché. L'indice de référence est rebalancé mensuellement.

**Politique d'investissement :** Pour atteindre son objectif de gestion, l'équipe de gestion détermine une allocation entre actions, obligations et instruments du marché monétaire qui peut s'éloigner des proportions de l'indice. Elle procède ensuite à une allocation géographique, sectorielle et/ou thématique et au choix des supports correspondants. Ces décisions sont prises en fonction de ses anticipations de marchés, de données financières et de risques. Le fonds peut être investi jusqu'à 100% de son actif en OPCVM français ou européens agréés conformément à la directive 2009/65/CE et OPC autorisés à la commercialisation en France et jusqu'à 30% de son actif en OPC français non conformes répondant aux 4 critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier. Il peut également détenir directement des titres vifs : actions, titres de créances et instruments du marché monétaire... La part des investissements en

OPCVM obligataires et en produits de taux sera comprise entre 0% et 100% de l'actif total du fonds. L'exposition au marché actions est comprise entre 50% et 90% de l'actif total du portefeuille. Le fonds peut être exposé dans la limite de 10% de son actif à chacune des catégories suivantes : obligations dont la notation de crédit est dite spéculative, aux actions des pays émergents et aux actions de petite capitalisation. La sensibilité du portefeuille, indicateur qui mesure l'impact de la variation des taux d'intérêt sur la performance, est comprise entre 0 et 6. La volatilité du fonds sera généralement comprise entre 8% et 12%, et son maximum est fixé à 15% dans des conditions normales de marché. Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition sur les taux, les actions et les devises.

**Affectation du résultat :** OPCVM de capitalisation.

### INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** CACEIS Bank.

Le prospectus complet et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles sur le site internet : [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com). Ces documents ainsi que la valeur liquidative peuvent être adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de : APICIL Asset Management - 20 rue de la Baume - 75008 Paris (Adresse courriel : [am\\_distribution@apicil-am.com](mailto:am_distribution@apicil-am.com)). Ces documents sont disponibles en français.

**Conditions de souscription et de rachat :** L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur demande. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour à 12 heures (ou le prochain jour de calcul de la valeur liquidative si celle-ci ne peut être calculée) et sont effectués sur la valeur liquidative du prochain jour ouvré.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Ce produit est conçu pour des investisseurs ayant des connaissances de base sur les marchés des capitaux ou ayant une expérience des marchés actions et taux. L'investisseur doit avoir un horizon de placement d'au moins 5 ans et accepter de supporter une perte totale du capital.

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée, soit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir résilier facilement votre produit, ou de devoir le résilier à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

L'OPC n'est pas garanti en capital. Les risques suivants peuvent ne pas être bien appréhendés par l'indicateur :

### Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles basée sur les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, ceux-ci sont complétés sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion.

| Période d'investissement recommandée : 5 ans<br>Exemple d'investissement : 10 000 €<br>Scénarios |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Minimum</b>   | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement</b> |                           |                            |
| Scénario de tensions   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 3 120 €                   | 3 270 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -68,80 %                  | -20,04 %                   |
| Scénario défavorable   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 8 510 €                   | 8 510 €                    |
|  | Rendement annuel moyen  | -14,93 %                  | -3,18 %                    |
| Scénario intermédiaire   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 10 510 €                  | 12 620 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 5,13 %                    | 4,76 %                     |
| Scénario favorable   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>   | 12 960 €                  | 14 810 €                   |
|  | Rendement annuel moyen  | 29,63 %                   | 8,17 %                     |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

## QUE SE PASSE-T-IL SI APICIL ASSET MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Une défaillance de la société de gestion serait sans effet sur votre investissement. La garde et la conservation des actifs de votre investissement sont assurées par le dépositaire. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du FCP est atténué par le principe légal de ségrégation des actifs du fonds de ceux du dépositaire.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (Montants exprimés en €)

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit, le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que 10 000 € sont investis, qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%) et que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

| Investissement : 10 000 €    | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coût total                   | 145,70 €                  | 946,40 €                   |
| Incidence des coûts annuels* | 1,46 % chaque année       | 1,53 % chaque année        |

\*L'incidence des coûts annuels montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, dans le cas du scénario intermédiaire, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,29 % avant déduction des coûts et de 4,76 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

**Composition des coûts**

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                        |  | Si vous sortez après 1 an |
|--|--|---------------------------|
| Coût d'entrée  | Nous ne facturons pas de coût d'entrée.  | 0,00 €                    |
| Coût de sortie   | Nous ne facturons pas de coût d'entrée.  | 0,00 €                    |
| Coûts récurrents [prélevés chaque année]                         |  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation | 1,44 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | 143,70 €                  |
| Coûts de transaction   | 0,02 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 2,00 €                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques |  |                           |
| Commissions liées aux résultats                                  |  | 0,00 €                    |

**COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?**

La durée minimum de placement recommandée est de 5 ans et s'explique par une exposition majoritairement au marché actions. L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur demande conformément aux modalités décrites dans la rubrique « informations pratiques » de la partie « En quoi consiste ce produit ? ». Une sortie avant la période d'investissement recommandée pourrait avoir un impact sur la performance attendue.

**COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?**

Pour toute réclamation, l'investisseur est invité à se rapprocher de son conseiller habituel auprès de l'établissement qui lui a conseillé ce produit. Il peut également s'adresser à APICIL Asset Management via la rubrique « Traitement des réclamations » du site internet accessible à l'adresse suivante [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com) ou bien adresser un courrier recommandé avec accusé de réception à APICIL Asset Management, Service Réclamations 20 rue de la Baume CS 10020 75383 Paris Cedex 08.

En cas de désaccord persistant, l'investisseur a la faculté de recourir au Médiateur de l'AMF par courrier postal : Le Médiateur – Autorité des marchés financiers – 17, place de la Bourse – 75082 Paris Cedex 02 ou via internet : <http://www.amf-france.org> rubrique « le Médiateur ».

**AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES**

Les performances passées sur les dix dernières années, ou le cas échéant, les cinq dernières années si le Produit dispose de moins cinq années civiles complètes, sont publiées sur le site internet à l'adresse suivante : <https://www.apicil-asset-management.com/nos-fonds/>.

## PROSPECTUS

## Stratégie Monde

## I. CARACTERISTIQUES GENERALES

## 1. Forme de l'OPCVM :

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Dénomination :              | Stratégie Monde   |
| Forme juridique :           | Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français         |
| Date de création de l'OPCVM | 11 octobre 2013   |
| Durée d'existence prévue :  | Ce fonds a été initialement créé pour une durée de 99 ans |
| Nourricier :                | Non   |

## 2. Synthèse de l'offre de gestion :

| Caractéristiques                           |                          |
|--|--------------------------|
| Code ISIN :                                | FR0011548841             |
| Affectation des sommes distribuables :     | Capitalisation intégrale |
| Libellé de la devise :                     | Euro                     |
| Souscripteurs concernés :                  | Tous souscripteurs       |
| Montant minimum de première souscription : | Cent-millièmes de parts  |

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

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : APICIL Asset Management - 20 rue de la Baume - 75008 Paris.

Ces documents sont également disponibles sur le site [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com).

Vous pouvez obtenir si nécessaire des informations complémentaires en vous adressant à : [AM\\_Secretariat\\_General@apicil-am.com](mailto:AM_Secretariat_General@apicil-am.com).

Des informations supplémentaires peuvent être obtenues auprès de votre interlocuteur habituel.

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

## II. ACTEURS

|  |  |
|--|--|
| <b>Société de gestion :</b>  | <b>APICIL Asset Management.</b> Société Anonyme.<br>20 rue de la Baume - 75008 Paris.<br>APICIL Asset Management est une société de gestion de portefeuille agréée par la Commission des Opérations de Bourse (COB) le 11 septembre 1998 sous le numéro GP 98 38.  |
| <b>Dépositaire et conservateurs :</b><br><b>Centralisateur des ordres de souscription ou de rachat :</b><br><b>Teneur de compte émetteur :</b> | <b>CACEIS Bank</b><br>Établissement de crédit agréé par le CECEI (désormais ACPR).<br>Siège social : 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge<br>Adresse postale : 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 Montrouge ci-après « Dépositaire ».<br>Activité principale : Banque et prestataire de services d'investissement agréé par le CECEI le 1 <sup>er</sup> avril 2005.<br>Les fonctions du dépositaire recouvrent les missions, telles que définies par la Règlementation applicable, de la garde des actifs, de contrôle de la régularité des décisions de la Société de Gestion et de suivi des flux de liquidité du FCP.<br>Le dépositaire est indépendant de la Société de Gestion.<br>La description des fonctions de garde déléguées, la liste des délégataires et sous-délégataires de CACEIS Bank et l'information relative aux conflits d'intérêt susceptibles de résulter de ces délégations sont disponibles sur le site de CACEIS : <a href="http://www.caceis.com">www.caceis.com</a> .<br>Des informations actualisées sont mises à disposition des investisseurs sur demande.<br>Le dépositaire est également chargé, par délégation de la Société de Gestion, de la tenue du passif du FCP, qui recouvre la centralisation des ordres de souscription et de rachat des parts du FCP ainsi que la tenue du compte émission des parts du FCP. |
| <b>Commissaire aux comptes :</b>   | <b>Deloitte &amp; Associés</b> représenté par Mme Virginie Gaitte<br>6, place de la Pyramide<br>92908 Paris-La-Défense Cedex   |
| <b>Commercialisateurs :</b>  | <b>GRESHAM.</b> Société Anonyme.<br>20 rue de la Baume - 75008 Paris.<br><b>GRESHAM Banque.</b> Société Anonyme.<br>20 rue de la Baume - 75008 Paris.<br><b>APICIL Mutuelle</b><br>38 Rue François Peissel – 69300 Caluire et Cuire<br><b>Apicil Prévoyance.</b> Institut de Prévoyance<br>38 Rue François Peissel – 69300 Caluire et Cuire  |
| <b>Déléataires administratif :</b>   | Déléataire de gestion comptable :<br><b>CACEIS FUND ADMINISTRATION</b> , société anonyme, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge.<br>La délégation de la gestion comptable porte sur la totalité de l'actif composant le portefeuille  |
| <b>Conseillers :</b>   | Néant  |

### Politique de gestion des conflits d'intérêts :

Afin d'identifier, prévenir, gérer et suivre les conflits d'intérêts, la Société de Gestion a mis en place une politique de gestion des conflits d'intérêts.

### III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

#### 1. CARACTERISTIQUES GENERALES

##### Caractéristiques des parts :

|  |   |
|--|---|
| <b>Code ISIN :</b>                                       | FR0011548841  |
| <b>Nature du droit attaché à la catégorie de parts :</b> | Les droits des propriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à un droit de copropriété sur une même fraction de l'actif du FCP.   |
| <b>Modalités de tenue du passif :</b>                    | Les droits des titulaires de parts sont représentés par une inscription en compte à leur nom chez l'émetteur et, s'ils le souhaitent, chez l'intermédiaire de leur choix. La tenue du passif est assurée par le dépositaire CACEIS Bank. Les parts du FCP sont admises aux opérations auprès d'Euroclear (France).  |
| <b>Droits de vote :</b>                                  | Aucun droit de vote n'est attaché aux parts du FCP. Les décisions sont prises par la société de gestion.  |
| <b>Forme des parts :</b>                                 | Au porteur et éventuellement nominative à la demande des souscripteurs.   |
| <b>Décimalisation :</b>                                  | Les souscriptions et les rachats s'effectuent en cent-millièmes de parts à compter du 06/09/2022. Au préalable les parts étaient fractionnées en millièmes de parts.  |
| <b>Date de clôture :</b>                                 | L'exercice social se termine sur la dernière valeur liquidative publiée du mois de décembre.  |
| <b>Régime fiscal :</b>                                   | Le FCP n'est pas assujéti à l'impôt sur les Sociétés et un régime de transparence fiscale s'applique pour le porteur.<br>Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le FCP dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de chaque porteur et / ou de la juridiction à partir de laquelle le porteur a investi les fonds.<br>Le FCP est support de contrats d'assurance-vie. |

#### 2. DISPOSITIONS PARTICULIERES

Détention d'OPC : jusqu'à 100% de l'actif net

##### 2.1. Objectif de gestion :

L'objectif de gestion est d'obtenir sur le long terme (5 ans minimum) une performance supérieure à celle de l'indice de référence composé à 30% de taux (15% Markit iBoxx Liquid Corporates 100 Euro (ticker Bloomberg IBOXLC00) + 15% Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10 (ticker Bloomberg IES71TR) et 70% d'actions (35% MSCI World (ticker Bloomberg M1WO) Dividendes Nets Réinvestis converti en euros + 35% MSCI EMU (ticker Bloomberg MSDEEMUN) Dividendes Nets Réinvestis en euros) minorée des frais de gestion, avec une volatilité inférieure à 15% dans des conditions normales de marché. L'indice de référence est rebalancé mensuellement.

##### 2.2. Indice de référence :

L'indice de référence est un indice composé pour 15% du Markit iBoxx EUR Liquid Corporates 100, pour 15% Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10, pour 35% du MSCI World Dividendes Nets Réinvestis converti en euros et pour 35% du MSCI EMU Dividendes Nets Réinvestis en euros.

Le Markit iBoxx EUR Liquid Corporates 100 est un sous-ensemble de l'indice Markit iBoxx EUR, composé des obligations privées émises en euros et satisfaisant les critères de liquidité établis par Markit.

L'Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10 publié par Markit est composé des emprunts d'Etat de la zone Euro dont la maturité est comprise entre 7 et 10 ans.

Des informations sur ces deux indices sont disponibles sur : [www.markit.com](http://www.markit.com).

L'administrateur des indices de référence Markit Markit iBoxx EUR Liquid Corporates 100 et Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 7-10 est Markit N.V. Il est inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Le MSCI EMU est un indice composé des valeurs large et mid-cap de 11 pays de l'Union Economique et Monétaire.

Le MSCI World est un indice représentatif des marchés d'actions large et mid-cap des grands pays développés.

Des informations sur ces deux indices sont disponibles sur : [www.msci.com](http://www.msci.com)

L'administrateur des indices de référence MSCI Word et MSCI EMU est MSCI Limited. Il n'est plus inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Conformément au règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, la SGP dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou de cessation de fourniture de cet indice.

La gestion de ce fonds n'étant pas indicielle la performance du FCP peut s'écarter sensiblement de celle de son indicateur de référence.

##### 2.3. Stratégie d'investissement :

###### Stratégie d'investissement pour atteindre l'objectif de gestion :

Stratégie Monde est un fonds de fonds diversifié international, investi entre les grandes classes d'actifs : taux, actions et monétaire.

Le FCP est majoritairement (minimum 50%) exposé sur la classe d'actif actions. Son horizon de gestion est donc long terme.

Pour atteindre son objectif de gestion, une gestion discrétionnaire est mise en œuvre. La répartition entre les différentes classes d'actifs est déterminée par le processus de gestion suivant :

- Un scénario économique central est déterminé, notamment par l'analyse des contextes macroéconomiques, des anticipations de croissance, d'inflation et des politiques monétaires des différentes zones géographiques.
- Les gérants analysent les différents segments des marchés d'actions et de taux en prenant en compte des données techniques, de valorisation, de volatilité et de corrélation entre les différentes classes d'actifs.
- En tenant compte des contraintes de risque du portefeuille, un choix d'allocation entre les différentes classes d'actifs puis entre les supports d'investissement est établi.
- L'équipe de gestion choisit les supports d'investissements en fonction de leur représentativité au regard des classes d'actifs sélectionnées pendant la phase d'allocation et de facteurs qualitatifs (société de gestion, expertise des équipes de gestion, reporting...) et quantitatifs (régularité des performances, attribution de performance, couple rendement/risque, frais de gestion...).

Le FCP pourra également être investi en titres vifs ou utiliser des produits dérivés afin de recomposer une exposition aux différentes classes d'actifs choisies lors du processus d'allocation.

La volatilité annuelle du FCP sera généralement comprise entre 8% et 12% et restera inférieure à la limite de 15% dans des conditions normales de marché. Cet objectif de volatilité sera prépondérant par rapport à celui de l'objectif de gestion qui consiste en la réalisation d'une performance supérieure à l'indicateur de référence. La volatilité sera calculée comme l'écart type sur un an annualisé des performances hebdomadaires du FCP. Pour respecter ces contraintes de volatilité, la part de l'actif net exposée aux marchés actions sera comprise entre 50% et 90% de l'actif du FCP. La part des investissements en produits de taux d'intérêt, titres vifs ou OPCVM, pourra être comprise entre 0 et 100%.

La sensibilité aux taux d'intérêt du FCP sera comprise entre 0 et 6%. Le FCP pourra investir en OPCVM conformes à la directive 2009/65/CE et jusqu'à 30% de son actif en OPC français non conformes répondant aux 4 critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier.

Les fonds mentionnés ci-avant peuvent être gérés par APICIL Asset Management.

#### 2.4. Principales catégories d'actifs utilisés :

##### Actions :

Le FCP pourra détenir des actions en direct dans la limite de 90% de son actif.

##### Titres de créance et instruments du marché monétaire :

Pour réaliser l'objectif de gestion, la part investie dans cette catégorie de titres sera comprise entre 0 et 100 % de l'actif. La répartition entre dette publique et dette privée est discrétionnaire.

Les titres de créance et instruments du marché monétaire, à taux fixe ou à taux variable sont utilisés pour réaliser l'objectif de gestion du FCP. Le FCP peut investir sur des titres d'Etat ou d'émetteurs privés de la catégorie "Investment Grade" (c'est-à-dire dont la notation par l'agence de notation est comprise entre AAA et BBB- ou d'une notation équivalente selon la société de gestion).

En cas de dégradation de la notation de crédit de ces titres de créance, le FCP pourra les conserver jusqu'à une limite de 10% de son actif.

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

Dans le cadre de sa stratégie d'investissement ou de la gestion de sa trésorerie, le FCP peut investir jusqu'à 100 % de son actif net en parts ou actions d'OPCVM français ou européens relevant de la directive européenne 2009/65/CE et jusqu'à 30% de son actif en OPC français non conformes répondant aux 4 critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier. Le FCP n'est pas investi en parts ou actions de fonds d'investissement.

En outre, pour réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM pourra acquérir des parts de trackers ou d'ETF.

Le FCP pourra acquérir des parts ou actions d'OPCVM investis dans des produits de taux correspondant à la catégorie de notation de crédit dite spéculative (c'est-à-dire dont la notation par les agences de notation est comprise entre BB+ et CCC ou non notées ou d'une notation équivalente selon la société de gestion) dans une limite de 10% de son actif.

Le FCP pourra acquérir jusqu'à 10% de son actifs des parts ou actions d'OPCVM investis en actions des marchés émergent et jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM investi en actions de petite capitalisation.

##### Instruments dérivés :

Le FCP peut intervenir sur des contrats à terme ferme et conditionnels négociés sur des marchés réglementés ou organisés des pays membres de l'OCDE (ou participant à l'Union Economique et Monétaire) ou négociés de gré à gré.

Dans ce cadre, le gérant peut prendre des positions en vue d'exposer ou de couvrir le portefeuille pour tirer parti des variations de marché afin de réaliser son objectif de gestion. Ces positions sont reprises dans le tableau ci-après :

|                               | Type de marché         |           | Nature des risques |      |        |        |                | Nature des interventions |            |           |                |
|-------------------------------|------------------------|-----------|--------------------|------|--------|--------|----------------|--------------------------|------------|-----------|----------------|
|                               | Réglementé ou organisé | Gré à gré | Action             | Taux | Change | Crédit | Autres risques | Couverture               | Exposition | Arbitrage | Autres risques |
| <b>Contrats à terme sur :</b> |                        |           |                    |      |        |        |                |                          |            |           |                |
| Actions                       | X                      | X         | X                  |      |        |        |                | X                        | X          |           |                |
| Taux                          | X                      | X         |                    | X    |        |        |                | X                        | X          |           |                |
| Change                        | X                      | X         |                    |      | X      |        |                | X                        | X          |           |                |
| Indice                        | X                      | X         | X                  | X    |        | X      |                | X                        | X          |           |                |
| <b>Options sur :</b>          |                        |           |                    |      |        |        |                |                          |            |           |                |
| Actions                       | X                      | X         | X                  |      |        |        |                | X                        | X          |           |                |
| Taux                          | X                      | X         |                    | X    |        |        |                | X                        | X          |           |                |
| Change                        | X                      | X         |                    |      | X      |        |                | X                        | X          |           |                |
| Indice                        | X                      | X         | X                  | X    |        |        |                | X                        | X          |           |                |
| <b>Swaps</b>                  |                        |           |                    |      |        |        |                |                          |            |           |                |
| Change                        |                        | X         |                    |      | X      |        |                | X                        | X          |           |                |

Le FCP peut intervenir sur les contrats à terme sur taux d'intérêt à court ou long terme ou sur indice obligataire pour exposer ou couvrir le portefeuille.

Le FCP peut intervenir sur les contrats à terme sur indice boursier pour exposer le portefeuille aux marchés actions ou couvrir le portefeuille contre ce risque.

Le FCP peut intervenir sur les contrats à terme sur devises pour exposer le portefeuille au risque de change ou couvrir le portefeuille contre ce risque.

#### Instruments intégrant des dérivés :

Néant.

#### Dépôts :

Dans le cadre de sa gestion de trésorerie, le FCP peut procéder à des dépôts, au sens et dans le cadre de l'article R 214-14 du Code Monétaire et Financier dans la limite de 20 % de ses actifs par entité.

#### Emprunts d'espèces :

Dans le cadre de sa gestion de trésorerie, le FCP peut être en situation emprunteuse d'espèces jusqu'à 10 % de son actif net.

#### Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :

Néant.

#### Contrats constituant des garanties financières :

Dans le cadre de la conclusion d'instruments financiers à terme (contrats financiers), le FCP peut être amené à verser et/ou recevoir une garantie financière (collatéral).

Les garanties financières reçues ont pour objet de réduire l'exposition du FCP au risque de défaut d'une contrepartie. Elles seront constituées d'espèces ou d'obligations émises par les Etats de la zone euro.

Les garanties financières pourront être données sous forme de liquidité et / ou d'actifs, notamment des obligations émises ou garanties par des Etats membres et/ ou par des émetteurs de premier ordre.

Toute garantie financière donnée ou reçue respectera les principes suivants :

- Liquidité : les actifs reçus en garantie seront suffisamment liquides et pourront être vendus rapidement à un prix cohérent et transparent ;
- Evaluation : les garanties financières reçues peuvent faire l'objet d'une valorisation quotidienne. Une politique de décote adéquate sera appliquée sur les titres pouvant afficher une haute volatilité ;
- Qualité de crédit des émetteurs : la Société de Gestion prendra en compte la qualité de crédit des émetteurs dans sa procédure de sélection des garanties ;
- Placement de garanties reçues en espèces : elles sont soit placées en dépôt auprès d'entités éligibles, soit investies dans des obligations d'Etat de haute qualité (notation respectant les critères des OPCVM/FIA « monétaires court terme »), ou encore investies en OPCVM/FIA « monétaires court terme ».
- Corrélation : les garanties sont émises par une entité indépendante de la contrepartie ;
- Diversification : La Société de Gestion détermine la diversification des actifs reçus en garantie sur un même émetteur, un même secteur ou un même pays afin de ne pas engendrer un risque pour le FCP ;

- Conservation : les garanties financières reçues sont placées auprès du Dépositaire ou par un de ses agents ou tiers sous son contrôle ou de tout dépositaire faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties financières ;
- Réalisation des garanties : les garanties financières sont réalisables à tout moment et sans consultation ni approbation de la contrepartie ;
- Réutilisation des garanties reçues : le FCP peut réinvestir les garanties financières reçues conformément à la réglementation en vigueur.

En dépit de la qualité de crédit des émetteurs des titres reçus à titre de garantie financière ou des titres acquis au moyen des espèces reçues à titre de garantie financière, le FCP pourrait supporter un risque de perte en cas de défaut de ces émetteurs ou de la contrepartie de ces opérations.

Les garanties financières peuvent être fournies à des établissements de crédit de l'Union Européenne.

### **2.5. Profil de risque :**

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

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations, monétaire). Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

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

L'investisseur est averti que la performance du FCP peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué.

#### **Risque de marché actions :**

Le FCP peut connaître une volatilité élevée en raison d'une exposition aux marchés Actions comprise entre 50% et 90% de l'actif. Une baisse des marchés d'actions peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

#### **Risque de taux :**

Il s'agit du risque de baisse de valeur des titres de créance, valeurs assimilées et instruments financiers détenus par le fonds découlant des variations des taux d'intérêts. La matérialisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds. Cependant, la sensibilité de la partie du portefeuille du FCP exposée à ce risque est comprise entre 0 et 6. La sensibilité mesure la variation de valeur du capital en fonction de la variation de taux d'intérêt.

#### **Risque de crédit :**

Il concerne les investissements en titres de créance et instruments du marché monétaire. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur de ces titres peut baisser. En cas de défaut de l'émetteur, la valeur de ces titres peut être nulle. La réalisation de ce risque entraînerait une baisse de la valeur liquidative du FCP.

#### **Risque d'investissement en titres de créance de catégorie « Spéculative » :**

Le FCP peut détenir des obligations de catégorie de notation dite spéculative dans la limite de 10% de son actif. Ces titres peuvent connaître des variations de prix importantes et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

#### **Risque sectoriel ou géographique :**

Le portefeuille peut se concentrer plus ou moins sur un segment qui peut être une zone géographique ou un secteur économique. Certains segments de marché peuvent être plus volatils que d'autres. La concentration sur tel ou tel segment de marché peut ainsi entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

#### **Risque de liquidité :**

L'OPCVM peut investir dans certains OPCVM ou dans des titres de créance pour lesquels il peut exister un risque de liquidité. Le risque de liquidité est le risque qu'un instrument financier ne puisse être vendu à temps à un prix raisonnable. La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

#### **Risque d'investissement sur les marchés émergents :**

Le FCP pourra investir dans des parts d'OPCVM investi en titres des marchés émergents. La volatilité de ces OPCVM peut être augmenté tant par des facteurs économiques que par d'autres facteurs de perturbation (fiscalité, instabilité politique). La réalisation de ce risque entraînerait une baisse de la valeur liquidative.

#### **Risque de change :**

Le FCP est exposé au risque de change. Il peut être investi directement ou indirectement dans des titres émis en devises autres que l'Euro ou dans des OPCVM eux même investis dans des titres présentant un risque de change et non couverts contre celui-ci. Le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à l'Euro, devise de référence du portefeuille. La part maximum de l'actif exposée au risque de change est 100%. La réalisation de ce risque entraînerait une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de contrepartie :**

Il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Le FCP pourra être exposée au risque de contrepartie résultant de l'utilisation d'instruments financiers à terme conclus de gré à gré avec un établissement de crédit. Le FCP est donc exposée au risque que l'un de ces établissements de crédit ne puisse honorer ses engagements au titre de ces opérations.

**Risque de durabilité :**

Selon le règlement 2019/2088 de l'UE « SFDR », le risque de durabilité est le « risque qu'un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement ».

L'OPC ne promeut pas d'objectifs spécifiques de durabilité. En conséquence, les risques de durabilité ne sont pas systématiquement intégrés et ne constituent pas un élément de communication centrale de la stratégie d'investissement.

**Information sur la prise en compte par la société de gestion des principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité :**

Les principales incidences négatives des décisions d'investissement de la société de gestion sur les Facteurs de durabilité telles que définies dans l'article 7 du Règlement 2019/2088 (à savoir les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption et les actes de corruption) ne sont pas prises en compte actuellement en raison de l'absence de données disponibles et fiables en l'état actuel du marché. Toutefois, la totalité des principales incidences négatives sera réexaminée à l'avenir.

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. A ce titre, l'alignement du portefeuille de l'OPC avec le Règlement Taxonomie n'est à ce jour pas calculé.

**Garantie ou protection :**

Le FCP n'offrant pas de garantie, il suit les variations de marché des instruments entrant dans la composition du portefeuille, facteurs pouvant le conduire à ne pas restituer le capital investi initialement. Les variations de marché peuvent être mesurées par la volatilité.

La volatilité est un indicateur permettant de quantifier l'amplitude moyenne des performances d'un OPCVM, à travers l'observation de ses performances passées. Ainsi, et à titre d'exemple, la volatilité d'un portefeuille Monétaire est accessoire, et inférieure à celle d'un portefeuille Obligataire, qui présente lui-même une volatilité inférieure à celle d'un portefeuille composé d'actions de la zone euro, lui-même moins volatil qu'un portefeuille composé d'actions internationales. Cette notion de volatilité reflète le potentiel de performance du FCP tant à la hausse qu'à la baisse. Ainsi, plus sa volatilité est importante, plus sa capacité à générer de la performance est élevée, au prix d'un risque de perte également plus élevé. Cette volatilité peut être décomposée par facteur de risque. Ces facteurs sont également des sources de valeur ajoutée, sur lesquelles le portefeuille investit dans le but de générer de la performance.

**2.6. Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :**

Ce FCP est destiné à tous types de souscripteurs.

Sont des Personnes Non Eligibles :

**Cas des « US Persons »**

- "U.S. PERSON" au sens de la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903) : le FCP n'est pas et ne sera pas enregistrée, en vertu de l'US Investment Company Act de 1940. Toute revente ou cession de parts aux Etats-Unis d'Amérique ou à une "US Person" au sens de la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR 230.903) peut constituer une violation de la loi américaine et requiert le consentement écrit préalable de la société de gestion.

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.

La définition des "US Person(s)" telle que définie par la Regulation S de la SEC (Part 230-17 CFR230.903) est disponible à l'adresse suivante : <http://www.sec.gov/rules/final/33-7505.htm>

- "U.S. PERSON" au sens de la réglementation Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), définie par l'accord intergouvernemental signé entre la France et les Etats-Unis le 14 novembre 2013. La définition des "U.S.Person(s)" telle que définie par FATCA est disponible à l'adresse suivante : [http://www.economie.gouv.fr/files/usa\\_accord\\_fatca\\_14nov13.pdf](http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf)

La définition de ces notions est disponible à l'adresse suivante : [http://www.economie.gouv.fr/files/usa\\_accord\\_fatca\\_14nov13.pdf](http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf)

Les personnes désirant acquérir ou souscrire des parts du FCP auront, le cas échéant, à certifier par écrit qu'elles ne sont pas des "U.S. Persons" au titre de la Regulation S de la SEC précitée et/ou de FATCA.

**Cas des ressortissants russes ou biélorusses à compter du 12 avril 2022**

Compte tenu des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription des parts/ actions de ce fonds est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un Etat membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un Etat membre.

Tout porteur doit informer immédiatement la société de gestion dans l'hypothèse où il deviendrait une Personne Non Eligible. Tout porteur devenant Personne Non Eligible ne sera plus autorisé à acquérir de nouvelles parts. La société de gestion se réserve le droit de

procéder au rachat forcé de toute part détenue, soit directement ou indirectement par une Personne Non Eligible, soit par l'intermédiation d'un Intermédiaire Non Eligible, ou encore si la détention des parts par quelque personne que ce soit est contraire à la loi ou aux intérêts du FCP.

La durée minimum de placement recommandée est de cinq ans.

Le montant à investir dans ce FCP dépend de la situation personnelle de l'investisseur. L'investisseur doit tenir compte de sa situation actuelle et à horizon cinq ans, mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire de faire un investissement prudent. Il lui est fortement recommandé de diversifier ses choix afin de ne pas exposer ses investissements uniquement aux risques de ce FCP. Diversifier son portefeuille en actifs distincts (monétaire, obligataire, actions), dans des secteurs d'activité spécifiques et sur des zones géographiques différentes permet à la fois une meilleure répartition des risques et une optimisation de la gestion d'un portefeuille en tenant compte de l'évolution des marchés.

## 2.7. Modalité de détermination et d'affectation des revenus :

Capitalisation intégrale des revenus.

## 2.8. Caractéristiques des parts :

| Caractéristiques                                  |                          |
|---|--------------------------|
| <b>Code ISIN :</b>                                | FR0011548841             |
| <b>Affectation des sommes distribuables :</b>     | Capitalisation intégrale |
| <b>Libellé de la devise :</b>                     | Euro                     |
| <b>Souscripteurs concernés :</b>                  | Tous souscripteurs       |
| <b>Montant minimum de première souscription :</b> | Cent-millièmes de parts  |

## 2.9. Organisme désigné pour recevoir les souscriptions / rachats :

CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, centralisateur des ordres de souscription et de rachat.

## 2.10. Modalités et conditions de souscription / rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont acceptées en montant et/ou en parts.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées, par délégation de la Société de Gestion auprès du dépositaire, chaque jour à 12 heures (ou le prochain jour de calcul de la valeur liquidative si celle-ci ne peut être calculée) et sont effectuées sur la base de la valeur liquidative.

Elles sont comptabilisées le jour ouvré suivant dans le fonds.

Les règlements sont effectués à J+2 (jours ouvrés).

Les ordres sont exécutés conformément au tableau ci-dessous :

| J  | J  | J : jour d'établissement de la VL      | J+1 ouvrés                           | J+2 ouvrés                  | J+2 ouvrés            |
|--|--|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Centralisation avant 12h00 des ordres de souscription <sup>1</sup> | Centralisation avant 12h00 des ordres de rachat <sup>1</sup> | Exécution de l'ordre au plus tard en J | Publication de la valeur liquidative | Règlement des souscriptions | Règlement des rachats |

<sup>1</sup>Sauf éventuel délai spécifique convenu avec votre établissement financier.

L'attention des porteurs est attirée sur le fait que les ordres transmis à des établissements autres que l'établissement mentionné ci-dessus doivent tenir compte du fait que l'heure limite de centralisation des ordres s'applique auxdits établissements vis-à-vis de CACEIS Bank.

En conséquence, ces établissements 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.

La société de gestion ne souhaite pas mettre en place d'outils de gestion de la liquidité tels que des « gates ». Toutefois, la société de gestion se réserve la possibilité de mettre un tel mécanisme en place dans le cas où les encours sous gestion de l'OPC deviendraient tels qu'une intervention sur les marchés envisagés pourrait avoir un impact sur la liquidité des actions détenues.

En cas de circonstances exceptionnelles, l'absence de mécanisme de plafonnement des rachats pourra avoir pour conséquence l'incapacité de l'OPC à honorer les demandes de rachats et ainsi augmenter le risque de suspension complète des souscriptions et des rachats sur cet OPC

## 2.11. Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative :

A l'exception des jours fériés en France au sens du Code du Travail, des jours fériés du calendrier Target et des jours fériés du calendrier EUREX, la valeur liquidative est calculée chaque jour sur la base des cours de clôture du jour.

En cas de jour férié en France, de jour férié du calendrier Target ou de jour férié du calendrier EUREX, le calcul de la valeur liquidative sera effectué sur la base des cours de clôture du prochain jour ouvré utilisable.

### 2.12. Lieu et modalités de publication de la valeur liquidative :

La valeur liquidative est publiée à j+1.

La valeur liquidative est disponible au siège social de la société de gestion – 20 rue de la Baume à Paris (75008).

### 2.13. 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 - Barème |
|---|----------|---------------|
| Commission de souscription non acquise à l'OPCVM:                                   | -        | Néant         |
| Commission de souscription acquise à l'OPCVM :                                      | -        | Néant         |
| Commission de rachat non acquise à l'OPCVM :  | -        | Néant         |
| Commission de rachat acquise à l'OPCVM :  | -        | Néant         |

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

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

- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM.

|     | Frais facturés à l'OPCVM   | Assiette  | Taux - Barème              |
|-----|--|-----------|----------------------------|
| 1&2 | Frais de gestion financière et frais de gestion administratifs externes à la société de gestion de portefeuille (CAC, dépositaire, distribution, avocats...) | Actif net | 1,44 % TTC<br>Taux maximum |
| 3   | Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)  | Actif net | 1,44 % TTC<br>Taux maximum |
| 4   | Commissions de mouvement   | -         | Néant                      |
| 5   | Commissions de surperformance  | -         | Néant                      |

Le total des frais de gestions, frais de gestions externes à la société de gestion, et frais indirects maximum ne dépasseront pas le taux maximum de 1,44 % TTC de l'actif net du fonds.

### 2.14. Description de la procédure de choix des intermédiaires :

Les intermédiaires sont sélectionnés en fonction des critères suivants :

- capacité à intervenir sur l'ensemble des marchés de la sélection des valeurs entrant dans la composition du portefeuille du FCP ;
- qualité de l'exécution et du reporting ;
- frais d'exécution ;
- qualité du service de recherche et des conseils : pertinence des recommandations du service d'analyse et des conseils portant sur les transactions.

Le contrôle interne s'assure de l'efficacité de la politique de sélection ; des contrôles de best execution, du respect de la pluralité des brokers sont intégrés dans le plan de contrôle annuel.

## IV. INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL

### Modalités de distribution

Le FCP est distribué par la compagnie d'assurance-vie GRESHAM, par GRESHAM Banque, APICIL Mutuelle et Apicil Prévoyance.

### Organisme désigné pour recevoir les souscriptions / rachats

CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge, centralisateur des ordres de souscription et de rachat.

### Modalités de diffusion des informations concernant l'OPCVM

La valeur liquidative est disponible au siège social de la société de gestion – 20 rue de la Baume à Paris (75008).

La documentation commerciale du FCP est mise à disposition des porteurs auprès de la compagnie ou de GRESHAM Banque et sur le site [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com).

Les informations concernant les critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance figurent dans le rapport annuel du FCP et sont également disponibles à la rubrique « Informations réglementaire » du site [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com).

## V. REGLES D'INVESTISSEMENT

Le FCP respecte les règles d'investissement décrites dans la partie réglementaire du Code Monétaire et Financier. Par dérogation au ratio d'investissement 5-10-40, le fonds pourra être investi plus de 35 % dans des titres émis ou garantis par les Etats de l'Espace Economique Européen ou par les agences souveraines de ces mêmes Etats. Dans ce cas, le fonds diversifiera ses investissements sur six émissions au moins, dont chacune ne représentera pas plus de 30 %.

## VI. RISQUE GLOBAL

La méthode de calcul du risque global utilisée par la société de gestion est la méthode du calcul de l'engagement telle que définie par le Règlement Général de l'AMF.

## VII. REGLES D'ÉVALUATION ET DE COMPTABILISATION DES ACTIFS

Le FCP se conforme aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur et, notamment, au plan comptable des OPCVM. Le FCP respecte les principes de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et d'indépendance des exercices. Les revenus sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus. Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille sont comptabilisées au coût historique. Les achats et les ventes sont comptabilisés "frais de négociation exclus". La devise de référence de la comptabilité est l'euro. Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté du bilan selon :

### **Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé français ou étranger :**

Elles sont valorisées sur le dernier cours du jour de valorisation. Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion.

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

Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

### **Opérations à terme ferme et conditionnelles négociées sur un marché réglementé**

Marchés français et étrangers : cours de compensation du jour de valorisation. Les contrats sont portés pour leur valeur de marché déterminée d'après les principes ci-dessus en engagements hors bilan et dans les tableaux d'exposition aux risques figurant dans l'annexe. Les opérations à terme conditionnelles (options) sont traduites en équivalent sous-jacent en engagements hors bilan et dans les tableaux d'exposition aux risques.

## VIII. REMUNERATION

La politique de rémunération d'APICIL Asset Management est applicable à l'ensemble du personnel d'APICIL Asset Management, dit « personnel identifié ». Cette politique de rémunération a été rédigée en appliquant le principe de proportionnalité pour chaque catégorie de personnel et ce eu égard à un certain nombre de critères énumérés dans la politique.

Les rémunérations fixe et variable de ce « personnel identifié » sont décrites précisément dans la politique de rémunération, laquelle promeut une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, le règlement et les documents constitutifs des fonds gérés par APICIL Asset Management. Un équilibre approprié est établi entre les parts fixe et variable de la rémunération globale de chaque collaborateur

Elle est également déterminée de manière à éviter les situations de conflits d'intérêts et pour prévenir les prises de risques inconsidérées ou incompatibles avec l'intérêt des clients de la Société de Gestion. Enfin, la mise en œuvre de cette politique de rémunération fait l'objet au moins une fois par an d'une évaluation interne. Le Comité des rémunérations du Groupe auquel appartient APICIL Asset Management assiste le Conseil d'administration notamment dans la supervision de la politique de rémunération.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet [www.apicil-asset-management.com](http://www.apicil-asset-management.com) ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

## REGLEMENT

### Stratégie Monde

20 rue de la Baume – 75008 Paris

#### TITRE 1 - ACTIF ET PARTS

##### Article 1 - Parts de copropriété

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

La durée du fonds est de 99 ans à compter de la date d'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

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

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

Enfin, le Conseil d'administration 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 FCP devient inférieur à 300 000 euros ; lorsque l'actif demeure pendant trente jours inférieur à ce montant, la société de gestion de portefeuille 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.

##### 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 est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

Le FCP peut être soumis à des conditions de souscription minimale, selon les modalités prévues dans le prospectus.

L'OPCVM peut cesser d'émettre des parts en application du troisième alinéa de l'article L. 214-8-7 du code monétaire et financier, de manière provisoire ou définitive, partiellement ou totalement, dans les situations objectives entraînant la fermeture des souscriptions telles qu'un nombre maximum de parts émises, un montant maximum d'actif atteint ou l'expiration d'une période de souscription déterminée. Le déclenchement de cet outil fera l'objet d'une information par tout moyen des porteurs existants relative à son activation, ainsi qu'au seuil et à la situation objective ayant conduit à la décision de fermeture partielle ou totale. Dans le cas d'une fermeture partielle, cette information par tout moyen précisera explicitement les modalités selon lesquelles les porteurs existants peuvent continuer de souscrire pendant la durée de cette fermeture partielle. Les porteurs de parts sont également informés par tout moyen de la décision de l'OPCVM ou de la société de gestion soit de mettre fin à la fermeture totale ou partielle des souscriptions (lors du passage sous le seuil de déclenchement), soit de ne pas y mettre fin (en cas de changement de seuil ou de modification de la situation objective ayant conduit à la mise en œuvre de cet outil). Une modification de la situation objective invoquée ou du seuil de déclenchement de l'outil doit toujours être effectuée dans l'intérêt des porteurs de parts. L'information par tout moyen précise les raisons exactes de ces modifications.

#### **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.

## **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 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 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 le Conseil d'Administration 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 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 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 six mois suivant la clôture de l'exercice et les informe du montant des revenus auxquels ils ont droit : ces documents sont, soit transmis par courrier à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

## **TITRE 3 - MODALITÉS D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

#### **Article 9 – Modalité d'affectation des sommes distribuables**

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

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

L'affectation des sommes distribuables est précisée dans le prospectus.

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

#### 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'un mois après que les porteurs en ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

##### Article 11 - Dissolution - Prorogation

Si les actifs du fonds demeurent inférieurs, pendant trente jours, au montant fixé à l'article 2 ci-dessus, la société de gestion en informe l'Autorité des Marchés Financiers et procède, sauf opération de fusion avec un autre fonds commun de placement, à la dissolution du fonds.

La société de gestion peut dissoudre par anticipation le fonds ; elle informe les porteurs de parts de sa décision et à partir de cette date les demandes de souscription ou de rachat ne sont plus acceptées.

La société de gestion procède également à la dissolution du fonds en cas de demande de rachat de la totalité des parts, de cessation de fonction du dépositaire, lorsque 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 toute personne désignée à cet effet 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.

Règlement mis à jour : 06/09/2022