

## Avis financier

Gestion Valor informe les porteurs de parts du FCP de classification actions françaises désigné ci-après que conformément à la réglementation en vigueur, une précision a été apportée au sein de la note détaillée du prospectus du FCP.

La phrase « *Le FCP est en permanence investi à hauteur de 75 % minimum de son actif sur les actions françaises ou européennes afin de respecter les contraintes d'éligibilité au PEA* », a été complétée de la phrase suivante : « *L'exposition sur le marché des actions françaises est supérieure à 60%* ».

Dénomination du FCP	Codes ISIN
INDICE VALOR	FR0007493390 parts de capitalisation
	FR0007492566 parts de distribution

Par ailleurs, conformément à l'article 411-73 du RGAMF, la phrase « *Le FCP utilise la méthode linéaire pour calculer son engagement aux instruments financiers à terme* » a été remplacée par « *La méthode de calcul du risque global est la méthode de l'engagement* ».

Gestion Valor informe également les porteurs de parts du FCP Indice Valor que la dénomination du dépositaire et du délégataire de la gestion administrative et comptable du fonds a changé. Caceis Bank devient Caceis Bank France et Caceis Fastnet devient Caceis Fund Administration.

### **Ces changements interviendront le 30 décembre 2011.**

Le prospectus complet de votre FCP qui intègre ces modifications est disponible auprès de CONSERVATEUR FINANCE 59, rue de la Faisanderie - 75781 PARIS Cedex 16 - Tél : 01 53 65 72 31.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaires auprès du commercialisateur Conservateur Finance ou en composant le numéro 01 53 65 72 31.

## GESTION VALOR

SIÈGE SOCIAL : 59, RUE DE LA FAISANDERIE, 75116 PARIS

TÉLÉPHONE : 01 53 65 72 00 - FAX : 01 53 65 86 00 - [www.conservateur.fr](http://www.conservateur.fr)

Société de Gestion d'OPCVM agréée par la COB (n° GC 98-04). S.A. au capital de 480 000 €. N° R.C.S. Paris B 352 550 438