

Avis financier

Gestion Valor informe les porteurs de parts des FCP désignés ci-après, que ces OPCVM, de classification obligations et autres titres de créances libellés en euro ou internationaux, ont fait l'objet d'une mise en conformité de leur prospectus.

Conformément aux articles 25 et 26 de l'instruction 2005-02 de l'AMF, un tableau précisant les principales caractéristiques d'investissement de ces fonds a été inséré au sein de la note détaillée au début de la description de la stratégie d'investissement.

Le tableau indique pour ces 4 OPCVM:

- La fourchette de sensibilité aux produits de taux
- Les zones géographiques des émetteurs des titres
- Les fourchettes d'exposition correspondantes

Deux informations complémentaires sont précisées pour le FCP Oblivalor de classification « obligations et autres titres de créances internationaux » :

- Les devises de libellé des titres
- Le niveau de risque de change supporté

Dénomination du FCP	Codes ISIN
OBLIVALOR	FR0007497813 parts de distribution FR0010564328 parts de capitalisation
PLUVALOR	FR0007451232 parts de capitalisation FR0007003314 parts de distribution
PLUVALOR 2	FR0007486576 parts de capitalisation FR0007003330 parts de distribution
QUATUOR	FR0007436944 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 de ces 4 FCP que la dénomination du dépositaire et du délégataire de la gestion administrative et comptable des fonds a changé. Caceis Bank devient Caceis Bank France et Caceis Fastnet devient Caceis Fund Administration.

Ces changements interviendront le 30 décembre 2011.

Les prospectus complets de vos FCP qui intègrent ces modifications sont disponibles 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

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