

## Avis financier

**Objet : fusion absorption de PALATINE MONETAIRE parts C et D par PALATINE MOMA parts Monétaire C et D**

Cher Client,

Vous êtes porteur de parts du FCP PALATINE MONETAIRE, fonds géré par la société de gestion partenaire Palatine Asset Management.

Dans un contexte de taux négatifs qui perdure, et d'évolutions règlementaires (Règlement européen des fonds monétaires), Palatine Asset Management a souhaité engager la réorganisation de ses OPC monétaires maître et nourriciers.

Nous vous informons de la fusion absorption de PALATINE MONETAIRE parts C et D par PALATINE MOMA parts Monétaire C et D. Cette opération est effective depuis le 23 novembre 2017 (agrément de l'Autorité des marchés financiers).

- Nous vous précisons que, si cette opération de fusion ne vous convenait pas, vous avez la possibilité d'obtenir sans frais, le rachat de vos parts à tout moment à compter de la date de réception du présent courrier d'information.
- Si ces modifications vous conviennent, aucune intervention de votre part n'est nécessaire.

Nous portons à votre connaissance les conditions et modalités suivantes, fixées par Palatine Asset Management.

### **1- Détermination du ratio d'échange : « 1 pour 1 »**

En tant que porteur de parts C ou D du FCP PALATINE MONETAIRE, cette fusion entraîne pour vous l'échange de vos parts contre des parts « Monétaire C » ou « Monétaire D » du FCP PALATINE MOMA à une parité déterminée comme suit :

Le nominal initial de la part « Monétaire C » du FCP PALATINE MOMA est égal au montant de la Valeur Liquidative datée du 22/11/2017 du FCP PALATINE MONETAIRE part C.

**Le ratio d'échange est donc de 1 part « Monétaire C » du FCP PALATINE MOMA pour 1 part C du FCP PALATINE MONETAIRE.**

Le nominal initial de la part « Monétaire D » du FCP PALATINE MOMA sera égal au montant de la Valeur Liquidative datée du 22/11/2017 du FCP PALATINE MONETAIRE part D.

**Le ratio d'échange est donc de 1 part « Monétaire D » du FCP PALATINE MOMA pour 1 part D du FCP PALATINE MONETAIRE.**

## **2- Les modifications entraînées par l'opération**

- Modification du profil rendement / risque: OUI
- Augmentation du profil rendement / risque: NON
- Augmentation des frais : NON
- Commission de souscription : NON
- Frais de gestion : NON
- Commission de mouvement : NON

Pour les porteurs de la part D (code FR0010137323) du FCP PALATINE MONETAIRE, la distribution annuelle du coupon avait lieu en avril ou mai. La part « Monétaire D » du FCP PALATINE MOMA distribuera son coupon annuel en décembre. La première distribution aura lieu en décembre 2018.

## **3- Fiscalité**

### ***Personnes Physiques :***

Les échanges de titres résultant d'une fusion d'OPCVM de même nature bénéficient des dispositions de l'article 150-0 B du CGI. L'échange de titres résultant de cette opération bénéficie donc du régime du sursis d'imposition prévu par cet article.

Ainsi, la plus-value liée à la réalisation de cette opération ne sera fiscalisée qu'au moment de la cession des parts « Monétaire C » ou « Monétaire D » du FCP PALATINE MOMA en retenant comme prix de revient la valeur d'achat des parts C ou D du FCP PALATINE MONETAIRE remis à l'échange.

### ***Personnes Morales soumises à l'Impôt sur les Sociétés :***

Le profit ou la perte résultant de l'échange de titres consécutif à la fusion d'OPCVM est compris dans le résultat de l'exercice au cours duquel les titres reçus en échange sont cédés, conformément aux dispositions de l'article 38-5 bis du CGI. Dans ce cas, le profit ou la perte résultant de la cession ultérieure de ces titres est déterminé par rapport à la valeur que les titres remis à l'échange avaient du point de vue fiscal.

## **4- Documentation à consulter avant tout projet d'investissement**

Le prospectus de PALATINE MOMA est disponible gratuitement sur simple demande auprès de :

- Conservateur Finance :  
59, rue de la Faisanderie, 75016 PARIS, ou sur son site Internet [www.conservateur.fr](http://www.conservateur.fr)
- Palatine Asset Management :  
42 rue d'Anjou, 75008 PARIS, ou sur son site Internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com)

Conservateur Finance, le Directeur général