

Avis financier

Conservateur Gestion Valor informe les porteurs de parts des FCP désignés ci-après des mises à jour opérées dans les DICl et/ou les prospectus des OPCVM/FIA gérés par la société de gestion.

Ces mises à jour détaillées par FCP dans le tableau ci-dessous, portent sur :

- La Mise en conformité des DICl/prospectus avec l'article 30-9 des instructions AMF n° 2011-19 et n° 2011-20 mises à jour au titre de la suppression de la classification AMF « OPC diversifié » ;
- La modification du niveau de l'échelle de risque et de rendement mentionnée dans le DICl de quatre FCP ;
- Le passage à la méthode « indicée » à compter du 02 janvier 2018 pour le calcul de la commission de sur-performance de quatre FCP ayant clôturé leur exercice comptable au 29 décembre 2017.

Ces modifications qui seront effectives **mardi 02 janvier 2018** :

- Sont sans conséquence sur l'objectif de gestion et la stratégie des FCP,
- Constatent une baisse du niveau de risque des FCP Dauphine Epargne, Conservateur Horizon 2025 et Flexivalor et une hausse du niveau de risque du FCP Rendement Valor,
- Ont pour objectif de préciser la méthode de calcul de la commission de surperformance des FCP Altivalor, Immo-Or, Optivalor, Pluvalor Prémium.

Les DICl et les prospectus des FCP qui intègrent ces mises à jour sont disponibles auprès de :

CONSERVATEUR FINANCE
59, rue de la Faisanderie 75116 PARIS
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.

Dénomination du FCP Code(s) ISIN	Modifications apportées aux DICI/prospectus
<p>Altivalor FR0010489542 Parts C (capitalisation) FR0010510370 Parts D (distribution)</p> <p>Immo-Or FR0011199314 Parts C (capitalisation) FR0011199322 Parts D (distribution)</p> <p>Optivalor FR0011175652 Parts C (capitalisation) FR0011184191 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié » • Commission de surperformance calculée selon la méthode indiquée à compter du 02 janvier 2018
<p>Pluvalor Prémium FR0011461326 Parts C (capitalisation) FR0011461334 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Commission de surperformance calculée selon la méthode indiquée à compter du 02 janvier 2018
<p>Arévalor FR0010564336 Parts C (capitalisation) FR0010057711 Parts D (distribution)</p> <p>Dauphine Placement FR0007462841 Parts D (distribution)</p> <p>Activalor FR0007024682 Parts C (capitalisation) FR0007025937 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié » • Mise à jour des frais courants mentionnés dans le DICI au titre de l'exercice clos le 29 septembre 2017
<p>Flexivalor FR0013256930 Parts C (capitalisation) FR0013256922 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié » • Le niveau de l'échelle de risque et de rendement passe d'un niveau de 5 (correspondant à une volatilité comprise entre 10% et 15%) à un niveau de 4 (correspondant à une volatilité comprise entre 5% et 10%)
<p>Rendement Valor FR0013087152 Parts C (capitalisation) FR0013108982 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié » • Le niveau de l'échelle de risque et de rendement passe d'un niveau de 3 (correspondant à une volatilité comprise entre 2% et 5%) à un niveau de 4 (correspondant à une volatilité comprise entre 5% et 10%)
<p>Dauphine Epargne FR0007003397 Parts C (capitalisation)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié » • Le niveau de l'échelle de risque et de rendement passe d'un niveau de 4 (correspondant à une volatilité comprise entre 5% et 10%) à un niveau de 3 (correspondant à une volatilité comprise entre 2% et 5%)
<p>Congrégation Investissement FR0007439666 Parts C (capitalisation)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Suppression de la classification AMF « OPC diversifié »

Dénomination du FCP Code(s) ISIN	Modifications apportées aux DICI/prospectus
<p>Conservateur Horizon 2025</p> <p>FR0013230893 Parts C (capitalisation) FR0013230901 Parts D (distribution) FR0013230877 Parts I (capitalisation)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Le niveau de l'échelle de risque et de rendement passe d'un niveau de 4 (correspondant à une volatilité comprise entre 5% et 10%) à un niveau de 3 (correspondant à une volatilité comprise entre 2% et 5%)
<p>Indice Valor</p> <p>FR0007493390 Parts C (capitalisation) FR0007492566 Parts D (distribution)</p> <p>Intervallor</p> <p>FR0010564229 Parts C (capitalisation) FR0007499470 Parts D (distribution)</p> <p>Oblivallor</p> <p>FR0010564328 Parts C (capitalisation) FR0007497813 Parts D (distribution)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Mise à jour des frais courants mentionnés dans le DICI au titre de l'exercice clos le 29 septembre 2017