

CONSERVATEUR GESTION VALOR

Avis internet d'information aux porteurs de parts du FCP OPTIVALOR

Objet : mise à jour du prospectus dans le cadre de la vie du produit géré par la Société de Gestion

Entrée en vigueur : 22 décembre 2023

CONSERVATEUR GESTION VALOR informe les porteurs de parts du fonds OPTIVALOR de l'entrée en vigueur au vendredi 22 décembre 2023 d'un mécanisme de gestion de la liquidité du fonds, visant à compenser ou à réduire les coûts de réaménagement du portefeuille supportés par les porteurs à l'occasion des souscriptions et des rachats (« Swing Pricing »).

Ce mécanisme de Swing Pricing est utilisé à tout moment et non seulement en cas de situation de marché tendue.

Le Swing Pricing est le mécanisme par lequel la Valeur Liquidative d'un fonds est ajustée à la hausse (en cas de souscription nette) ou à la baisse (en cas de rachat net). L'ajustement pour les investisseurs entrants ou sortants ne prend donc pas la forme d'une commission. Le mécanisme doit être prévu dans le prospectus du fonds et faire l'objet d'une gouvernance au sein CONSERVATEUR GESTION VALOR :

- **pour la détermination des seuils d'application** : niveau de souscription ou de rachat à partir duquel un Swing est appliqué à la valorisation ;
- **des facteurs de Swing** : niveau de la variation appliquée à la valorisation. Le facteur dépend de la liquidité moyenne des titres détenus par le fonds et des différents coûts de cession ou d'acquisition de ces titres.

Ces modifications ne nécessitent pas d'agrément de la part de l'Autorité des Marchés Financiers.

Les autres caractéristiques du FCP demeurent inchangées.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire auprès du commercialisateur Conservateur Finance :

CONSERVATEUR FINANCE
59, rue de la Faisanderie 75116 PARIS
Tél : 01 53 65 22 88

Le prospectus et les documents d'informations clés (DIC) modifiés seront disponibles en français à compter du 22 décembre 2023 sur le site internet du Conservateur : www.conservateur.fr et sur demande auprès de la Société de Gestion.