

Avis d'information aux porteurs de parts

ONSERVATEUR HORIZON 2027

Dénomination du FCP	Code ISIN
Conservateur Horizon 2027	FR0013398294 Parts I (capitalisation)
	FR0013398302 Parts C (capitalisation)
	FR0013398310 Parts D (distribution)

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

Entrée en vigueur : 15 mars 2024

ONSERVATEUR GESTION VALOR informe les porteurs du fonds CONSERVATEUR HORIZON 2027 des modifications entrant en vigueur le vendredi 15 mars 2024 :

1. Exposition du fonds au risque de crédit via le recours aux dérivés.
2. Exposition aux Pays Emergents

* * * *

1. Risque de Crédit via des dérivés

Dans un objectif de meilleure mise en œuvre de la stratégie de gestion du fonds et afin d'être plus dynamique et agile, la Société de Gestion a décidé d'augmenter la possibilité de l'OPC à recourir à des dérivés de crédit de type Credit Default Swap (CDS). Le recours à ces CDS est limité uniquement sur indices de CDS tels que iTraxx Europe {Main ; Crossover ; Subordinated Financials ; Senior Financials} ou CDX {North American Investment Grade ; North American High Yield}. Le recours à ces instruments financiers à terme s'effectuera tant en couverture du risque de crédit qu'en exposition en fonction des marchés financiers et ce jusqu'à 35% maximum de l'Actif Net contre 20% auparavant, tout en respectant la limite du Risque Global.

2. Exposition aux Pays Emergents

A compter du 15 mars 2024, la Société de Gestion donne la possibilité au fonds de pouvoir s'exposer aux Pays Emergents (hors Zones UE et OCDE) à hauteur de 5% maximum de son Actif Net.

Ces évolutions 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 :

ONSERVATEUR 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 15 mars 2024 sur le site internet du Conservateur : www.conservateur.fr et sur demande auprès de la Société de Gestion.