

Information à l'attention des porteurs de parts de MARIGNAN MULTIGESTION MONDE (FR0007075239), MARIGNAN TAUX (FR0010523290), MARIGNAN VALEURS FAMILIALES (FR0007371299) et MARIGNAN VALEURS EUROPEENNES (FR0010332940)

Nous souhaitons porter à votre connaissance les modifications suivantes à compter du 1 janvier 2019 :

MARIGNAN VALEURS FAMILIALES (FR0007371299) :

-L'indicateur de référence du FIA, anciennement **50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 ans (coupons réinvestis) + 50% STOXX 600 NR (dividendes réinvestis)** devient **25% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 ans (EMTXBO) (coupons réinvestis) + 25% IBOXX Euro Corp 3-5 ans (QW5E) (coupons réinvestis) + 50% STOXX 600 NR (SXXR) (dividendes réinvestis)**.

Les frais de votre fonds pourront potentiellement augmenter en raison de la modification de l'indicateur de référence. En effet, la commission de surperformance étant basée sur l'indicateur de référence, la modification de cet indicateur a pour conséquence une modification du calcul de la commission de surperformance.

-Le FIA sera désormais valorisé sur les cours de clôture du vendredi et non plus sur les cours d'ouverture

-Les ordres de souscription et de rachat ne sont plus centralisés le jeudi à 12h mais le vendredi à 12h pour être exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi.

-La stratégie d'investissement concernant les instruments de taux anciennement « **de 40% à 100% en instruments de taux de l'OCDE, souverains, du secteur public ou privé, de catégorie « Investment Grade » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation et de 0% à 20% en instruments de taux de l'OCDE, souverains, du secteur public ou privé, de notation spéculative (dite « high yield ») selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, ou non notés** » devient « **De 40% à 100% en instruments de taux de l'OCDE, souverains, du secteur public ou privé, de toutes notations selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, ou non notés dont 0% à 20% en instruments de taux de notation spéculative (dite « high yield ») selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation, ou non notés.** »

- De nouvelles mentions obligatoires concernant les indices de référence utilisés ainsi qu'un tableau détaillé concernant la centralisation, le calcul et la diffusion de VL et les modalités de règlement/livraison ont également été rajoutées.

MARIGNAN VALEURS EUROPEENNES (FR0010332940) :

-Le FIA sera désormais valorisé sur les cours de clôture du vendredi et non plus sur les cours d'ouverture

-Les ordres de souscription et de rachat ne sont plus centralisés le jeudi à 12h mais le vendredi à 12h pour être exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi.

- De nouvelles mentions obligatoires concernant les indices de référence utilisés ainsi qu'un tableau détaillé concernant la centralisation, le calcul et la diffusion de VL et les modalités de règlement/livraison ont également été rajoutées.

MARIGNAN MULTIGESTION MONDE (FR0007075239) :

-Le FIA sera désormais valorisé sur les cours de clôture **du vendredi** et non plus sur les cours d'ouverture

-Les ordres de souscription et de rachat ne sont plus centralisés le jeudi à 12h mais le vendredi à 12h pour être exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi.

-La date de clôture de l'exercice fixée au dernier jour de bourse de Paris du mois de juin sera désormais le dernier jour de bourse de Paris du mois de décembre.

- De nouvelles mentions obligatoires concernant les indices de référence utilisés ainsi qu'un tableau détaillé concernant la centralisation, le calcul et la diffusion de VL et les modalités de règlement/livraison ont également été rajoutées.

MARIGNAN TAUX (FR0010523290) :

-L'indicateur de référence du FIA, anciennement **100% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 ans (EMTXBO)** devient **50% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 ans (EMTXBO) + 50% IBOXX Euro Corporate 3-5 Y (QW5E)**.

Les frais de votre fonds pourront potentiellement augmenter en raison de la modification de l'indicateur de référence. En effet, la commission de surperformance étant basée sur l'indicateur de référence, la modification de cet indicateur a pour conséquence une modification du calcul de la commission de surperformance.

-En cas de jour férié le jour de la valorisation, le calcul sera effectué le jour de bourse de Paris ouvré suivant et non plus le jour de bourse de Paris ouvré précédent.

-Le FIA sera désormais valorisé sur les cours de clôture **du vendredi** et non plus sur les cours d'ouverture

-Les ordres de souscription et de rachat ne sont plus centralisés le jeudi à 11h mais le vendredi à 12h pour être exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi.

-La date de clôture de l'exercice fixée au dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre sera désormais le dernier jour de bourse de Paris du mois de décembre.

- De nouvelles mentions obligatoires concernant les indices de référence utilisés ainsi qu'un tableau détaillé concernant la centralisation, le calcul et la diffusion de VL et les modalités de règlement/livraison ont également été rajoutées.

Ces modifications ne nécessitent aucune action de votre part. Les documents règlementaires des fonds (DICI et prospectus) seront mis à jour en fonction de la date d'application de cette modification.

Les équipes de MARIGNAN GESTION

Le 12/12/2018