

*OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE*

Ofi Invest ESG Ming

Prospectus

Date de publication : 21 mai 2024

Ofi invest Asset Management
Siège social : 22 Rue Vernier – 75017 Paris
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342



Ofi invest
Asset Management

I. CARACTERISTIQUES GENERALES

1 / FORME DE L'OPCVM

Dénomination :

Ofi Invest ESG Ming (le « Fonds »).

Forme juridique et État membre dans lequel l'OPCVM a été constitué :

Fonds commun de placement de droit français.

Ce produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif un investissement durable.

Nourricier :

Ofi Invest ESG Ming est un Fonds Nourricier du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

Plus exactement, Ofi Invest ESG Ming a pour Maître les Actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares

Date de création et durée d'existence prévue :

Le Fonds a été créé le 21 juillet 2000 pour une durée de 99 ans.

Synthèse de l'offre de gestion :

Caractéristiques							
Part	Code ISIN	Affectation des sommes distribuables		Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum des souscriptions initiales	Montant minimum des souscriptions ultérieures
		Résultat net	Plus-values nettes réalisées				
R	FR0007043781	Capitalisation et/ou Distribution	Capitalisation et/ou Distribution	EUR	Tous Souscripteurs	1 part	Néant
I	FR0011755842	Capitalisation	Capitalisation et/ou Distribution	EUR	Tous Souscripteurs	1 000 000 euros	Néant

Indication du lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique :

Les derniers documents annuels ainsi que la composition des actifs sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

Ofi invest Asset Management

Service juridique

Siège social : 22, rue Vernier - 75017 Paris (France)

Courriel : ld-juridique.produits.am@ofi-invest.com



Ces documents sont également disponibles sur le site : <https://www.ofi-invest-am.com>

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues à tout moment auprès de la Direction Commerciale, soit par téléphone : +33 (0)1 40 68 17 17 ou par courriel : service.client@ofi-invest.com

Les documents relatifs au Compartiment Maître luxembourgeois Ofi Invest ESG China Equity All Shares sont disponibles auprès de sa société de gestion sur simple demande écrite du porteur à l'adresse suivante :

OFI LUX

Siège social : 10-12 Boulevard F.F. Roosevelt - L-2450 Luxembourg (Luxembourg)

Courriel : info@ofilux.lu



Ces documents sont également disponibles sur le site : <https://www.ofilux.lu>

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues à tout moment auprès de la Direction Commerciale, soit par téléphone : +33 (0)1 40 68 17 17 ou par courriel : service.client@ofi-invest.com



II. ACTEURS

Société de gestion :

Ofi invest Asset Management

Société de gestion de portefeuille agréée par la Commission des Opérations de Bourse le 15 juillet 1992 sous le n°GP 92-12
Société Anonyme à Conseil d'Administration
Siège social : 22, rue Vernier - 75017 Paris (France)
Ci-après la « Société de Gestion »

Dépositaire et conservateur :

Société Générale

Établissement de crédit créé le 8 mai 1864 par décret d'autorisation signé par Napoléon III
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris (France)
Adresse postale de la fonction dépositaire : 189, rue d'Aubervilliers - 75886 Paris Cedex 18 (France)

Identité du Dépositaire de l'OPCVM :

Le Dépositaire de l'OPCVM Société Générale, agissant par l'intermédiaire de son département « Securities Services » (le « Dépositaire »). Société Générale, dont le siège social est situé au 29 Boulevard Haussmann à Paris (75009), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 552 120 222, est un établissement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (APCR) et soumis au contrôle de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Description des responsabilités du Dépositaire et des conflits d'intérêts potentiels :

Le Dépositaire exerce trois types de responsabilités, respectivement le contrôle de la régularité des décisions de la Société de Gestion, le suivi des flux espèces de l'OPCVM et la garde des actifs de l'OPCVM.

L'objectif premier du Dépositaire est de protéger l'intérêt des porteurs / investisseurs de l'OPCVM.

Des conflits d'intérêts potentiels peuvent être identifiés notamment dans le cas où la Société de Gestion entretient par ailleurs des relations commerciales avec Société Générale, en parallèle de sa désignation en tant que Dépositaire (ce qui peut être le cas lorsque la Société Générale calcule, par délégation de la Société de Gestion, la valeur liquidative et des OPCVM dont Société Générale est le Dépositaire ou lorsqu'un lien de groupe existe entre la Société de Gestion et le Dépositaire.

Afin de gérer ces situations, le Dépositaire a mis en place et met à jour une politique de gestion des conflits d'intérêts ayant pour objectif :

- L'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêt potentiel ;
- L'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts en :
 - Se basant sur les mesures permanentes en place afin de gérer les conflits d'intérêts comme la ségrégation des tâches, la séparation des lignes hiérarchiques et fonctionnelles, le suivi des listes d'initiés internes, des environnements informatiques dédiés ;
 - Mettant en œuvre au cas par cas :
 - Des mesures préventives et appropriées comme la création de liste de suivi ad hoc, de nouvelles murailles de Chine ou en vérifiant que les opérations sont traitées de manière appropriée et/ou en informant les clients concernés ;
 - Ou en refusant de gérer des activités pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts.

Description des éventuelles fonctions de garde déléguées par le Dépositaire, liste des délégués et sous-délégués et identification des conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégation :

Le Dépositaire est responsable de la garde des actifs (telle que définie à l'article 22.5 de la Directive 2009/65/CE modifiée par la Directive 2014/91/UE). Afin d'offrir les services liés à la conservation d'actifs dans un grand nombre de pays et de permettre aux OPC de réaliser leurs objectifs d'investissement, le Dépositaire a désigné des sous-conservateurs dans les pays où le Dépositaire n'aurait pas directement une présence locale. Ces entités sont listées sur le site internet : www.securities-services.societegenerale.com/fr/nous-connaître/chiffres-cles/rapports-financiers/.

En conformité avec l'article 22 bis 2. de la Directive UCITS V, le processus de désignation et de supervision des sous-conservateurs suit les plus hauts standards de qualité, incluant la gestion des conflits d'intérêt potentiel qui pourraient survenir à l'occasion de ces désignations. Le Dépositaire a établi une politique efficace d'identification, de prévention et de gestion des conflits d'intérêts en conformité avec la réglementation nationale et internationale ainsi qu'aux standards internationaux.

La délégation des fonctions de garde du Dépositaire est susceptible d'entraîner des conflits d'intérêts. Ces derniers ont été identifiés et sont contrôlés. La politique mise en œuvre au sein du Dépositaire consiste en une disposition qui permet de prévenir la survenance de situation de conflits d'intérêts et d'exercer ses activités d'une façon qui garantit que le Dépositaire agit toujours au mieux des intérêts des OPC. Les mesures de prévention consistent en particulier à assurer la confidentialité des informations échangées, à séparer physiquement les principales activités susceptibles d'entrer en conflit d'intérêts, à identifier et classer les rémunérations et avantages monétaires et non monétaires et à mettre en place des dispositifs et politiques en matière de cadeaux et d'événements.

Commissaire aux comptes :

Cabinet Aplitec

Siège social : 4, rue Ferrus - 75014 Paris (France)

Représenté par Monsieur Bruno DECHANCÉ

Commercialisateur :

Ofi invest Asset Management

Société Anonyme à Conseil d'Administration

Siège social : 22, rue Vernier – 75017 Paris (France)

Le Fonds étant admis en Euroclear France, ses parts peuvent être souscrites ou rachetées auprès d'intermédiaires financiers qui ne sont pas connus de la Société de Gestion.

Délégués :

Gestionnaire Financier par Délégation

Syncicap Asset Management Limited

Société constituée à Hong Kong en vertu de l'ordonnance sur les sociétés (chapitre 622 des lois de Hong Kong) en tant que société privée à responsabilité limitée et ayant son siège social à – 6/F Alexandra House 18 Chater Road, Central, Hong Kong (ci-après dénommé « Gestionnaire Financier par Délégation » ou « SAM »).

Objet de la délégation :

Syncicap Asset Management Limited assure la gestion financière des actifs du Fonds Commun de Placement dans le respect de la législation française et notamment des ratios réglementaires français et plus précisément la réglementation relative aux OPCVM et conformément à son prospectus.

Opérations autorisées :

Dispositions générales :

Pour la gestion, Ofi invest Asset Management autorise Syncicap Asset Management Limited dans le cadre de la réglementation et du Prospectus d'une façon générale, à exécuter de sa propre initiative, tout ou partie, des opérations énumérées ci-après :

- Négociations au comptant, à règlement immédiat et au règlement différé de valeurs mobilières sur les marchés réglementés ou organisés à fonctionnement régulier ;
- Toutes opérations de contrats d'échange portant sur des devises, taux d'intérêt et d'instruments financiers, telles que précisées par le décret 89-624, article 2 ou tout texte subséquent ;
- L'achat et la vente de parts ou actions d'OPCVM conformes aux dispositions des Directives Européennes ou ayant reçu un visa de commercialisation sur le territoire français ;
- Toute autre opération que celles énumérées ci-dessus est interdite.

En agissant au mieux des intérêts du Fonds et de ses porteurs, mais sans avoir à consulter au préalable Ofi invest Asset Management qui lui en a délégué la gestion, Syncicap Asset Management Limited donnera toutes instructions nécessaires pour exercer les droits tels qu'ils sont attachés aux titres en portefeuille (notamment souscription, rachat, conservation, conversion, exécution, échange, négociation, paramétrage et signature dans le cadre d'ouverture des comptes au nom du Fonds...).

Syncicap Asset Management Limited pourra notamment :

- Procéder à la signature de toute autre documentation relative à l'investissement et négocier les investissements du Fonds ;
- Effectuer les dépôts ;
- Souscrire aux émissions ou aux appels d'offre ;
- Recevoir les placements, les souscriptions et les rachats, pour tout investissement.

Conformément aux dispositions en vigueur, Ofi invest Asset Management donne à Syncicap Asset Management Limited une procuration générale pour que le mandataire exerce les droits de vote liés aux titres détenus en portefeuille dans les dispositions et limites de son code de déontologie.

Sur demande d'Ofi invest Asset Management, Syncicap Asset Management Limited lui adresse toute information sur la position du compte du Fonds.

Gestionnaire comptable :

Société Générale

Etablissement de crédit créé le 8 mai 1864 par décret d'autorisation signé par Napoléon III
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris (France)

La convention de délégation de gestion comptable confie notamment à Société Générale la mise à jour de la comptabilité, le calcul de la valeur liquidative, la préparation et présentation du dossier nécessaire au contrôle du commissaire aux comptes et la conservation des documents comptables.

Centralisateur par délégation la Société de Gestion :

Société Générale

Etablissement de crédit créé le 8 mai 1864 par décret d'autorisation signé par Napoléon III
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris (France)
Adresse postale de la fonction de centralisation des ordres de souscription/rachat et tenue des registres :
32, rue du Champ-de-tir — 44000 Nantes (France)

Dans le cadre de la gestion du passif du Fonds, les fonctions de centralisation des ordres de souscription et de rachat, ainsi que de tenue du compte émetteur des parts sont effectuées par le Dépositaire (par délégation de la Société de Gestion) en relation avec la Société Euroclear France, auprès de laquelle le Fonds est admis.

III. MODALITES DE FONCTIONNEMENT ET DE GESTION

1 / CARACTERISTIQUES GENERALES

Caractéristiques des parts :

- Code ISIN - Part R : FR0007043781
- Code ISIN - Part I : FR0011755842

Nature du droit attaché à la catégorie de part :

Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du Fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

Modalités de tenue du passif :

Inscription au registre du conservateur pour les parts inscrites au nominatif administré. Le Fonds est admis en Euroclear France.

Droit de vote :

Aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la Société de Gestion.

Toutefois, une information sur les modifications de fonctionnement du Fonds est donnée aux porteurs, soit individuellement, soit par voie de presse, soit par tout autre moyen conformément à l'instruction 2011-19 du 21 décembre 2011.

Forme des parts :

Au porteur.

Décimalisation des parts :

Oui Non

Nombre de décimales :

Dixièmes centièmes millièmes dix millièmes

Date de clôture :

Dernier jour de bourse ouvré à Paris du mois de décembre.

Indications sur le régime fiscal :

Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Toutefois, les porteurs de parts peuvent supporter des impositions du fait des revenus distribués par le Fonds, le cas échéant, ou lorsqu'ils céderont les titres de celui-ci.

Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par le Fonds ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le Fonds dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du Fonds. Ainsi, certains revenus distribués en France par le Fonds à des non-résidents sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Avertissement : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal habituel.

La loi fiscale américaine Foreign Account Tax Compliance Act (« FATCA ») :

L'objectif de la loi américaine FATCA votée le 18 mars 2010 est de renforcer la lutte contre l'évasion fiscale par la mise en place d'une déclaration annuelle à l'administration fiscale américaine (IRS – Internal Revenue System) des comptes détenus hors des Etats-Unis par des contribuables américains.

Les articles 1471 à 1474 du Code des Impôts Américain (Internal Revenue Code) (« FATCA »), imposent une retenue à la source de 30% sur certains paiements à une institution financière étrangère (IFE) si ladite IFE ne respecte pas la loi FATCA. Le FCP est une IFE et est donc régi par la loi FATCA.

Ces retenues à la source FATCA peuvent être imposées aux règlements effectués au profit du FCP sauf si le FCP respecte la loi FATCA conformément aux dispositions de ladite loi et aux textes et réglementations y afférents, ou si le FCP est régi par un Accord Intergouvernemental (AIG) afin d'améliorer l'application de dispositions fiscales internationales et la mise en œuvre de la loi FATCA.

La France a ainsi signé un Accord Intergouvernemental (AIG) le 14 novembre 2013 aussi le FCP pourra prendre toutes les mesures nécessaires pour veiller à la mise en conformité selon les termes de l'AIG et les règlements d'application locaux.

Afin de respecter ses obligations liées à la loi FATCA, le FCP devra obtenir certaines informations auprès de ses investisseurs, de manière à établir leur statut fiscal américain. Si l'investisseur est une personne américaine (US person) désignée, une entité non américaine détenue par une entité américaine, une IFE non participante (IFENP), ou à défaut de pouvoir fournir les documents requis, le FCP peut être amené à signaler les informations sur l'investisseur en question à l'administration fiscale compétente, dans la mesure où la loi le permet.

Tous les partenaires du Groupe Ofi invest devront également communiquer leur statut et numéro d'immatriculation (GIIN : Global Intermediary Identification Number) et notifier sans délais tous les changements relatifs à ces données.

Les investisseurs sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux au sujet des exigences de la loi FATCA portant sur leur situation personnelle. En particulier les investisseurs détenant des parts par le biais d'intermédiaires doivent s'assurer de la conformité desdits intermédiaires avec la loi FATCA afin de ne pas subir de retenue à la source sur les rendements de leurs investissements.

Crise en Ukraine :

En application des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription des actions de cet OPC est interdite à compter du 12 avril 2022 à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre.

2 / DISPOSITIONS PARTICULIERES

Caractéristiques des parts :

- Code ISIN Part R : FR0007043781
- Code ISIN Part I : FR0011755842

OPCVM d'OPCVM :

Oui Non

L'investissement d'Ofi Invest ESG Ming sera réalisé pour au minimum 85% de l'Actif Net du Fonds dans les actions N du Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares, le reste de l'actif ne pouvant être composé que de liquidités.

Objectif de gestion du Compartiment Maître :

L'objectif de gestion de l'OPCVM Nourricier Ofi Invest ESG Ming est identique à celui du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares « Le Maître », à savoir :

L'objectif de ce Compartiment est d'obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'indice MSCI China All Shares Net Total Return (ticker M1CNAL) en investissant dans des actions chinoises cotées sur les marchés de la RPC et dans des actions chinoises non domestiques cotées sur les marchés réglementés ou sur d'autres marchés réglementés à Hong Kong, aux États-Unis, à Taïwan et à Singapour.

En raison de ses propres frais, la performance du Fonds Nourricier Ofi Invest ESG Ming sera inférieure à celle du Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

Indicateur de référence du Compartiment Maître :

L'indicateur de référence de l'OPCVM Nourricier Ofi Invest ESG Ming est identique à celui du Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares, à savoir :

L'indice de référence MSCI China All Shares Net Total Return (dividendes nets réinvesti) converti en EUR est un indice représentatif des grandes capitalisations cotées sur les marchés boursiers de Hong Kong, Shanghai, Shenzhen et à l'extérieur de la Chine (p. ex., New York et Singapour) (ticker M1CNAL)

Stratégie d'investissement du Compartiment Maître :

La stratégie d'investissement de l'OPCVM Nourricier Ofi Invest ESG Ming est identique à celui du Compartiment Cde la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares, à savoir :

➤ Stratégies utilisées :

Rappel de la stratégie de gestion du Compartiment Maître :

L'objectif de ce Compartiment est d'obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'indice MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL), en investissant dans des actions chinoises cotées sur les marchés de la RPC et dans des actions chinoises non domestiques cotées sur des Marchés réglementés ou sur d'autres Marchés réglementés à Hong Kong, aux États-Unis, à Taïwan et à Singapour.

Le Compartiment peut être investi en totalité dans des Actions A chinoises via Stock Connect.

Avertissement : *L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Compartiment Maître de droit luxembourgeois présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion ».*

La prise en compte des enjeux ESG significatifs est intégrée dans l'analyse des investissements et les processus décisionnels afin de mieux évaluer les opportunités d'investissement et de mieux gérer les risques en vue de générer des rendements durables et à long terme. ESG fait référence aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance pertinents pour un investissement qui peuvent avoir un impact financier sur cet investissement et affecter la performance d'un portefeuille (à des degrés divers selon les entreprises, les secteurs, les régions, les classes d'actifs et au fil du temps). Exemples de facteurs ESG : émissions de carbone, rareté de l'eau, gestion des déchets, biodiversité, gestion du travail, diversité des genres, santé et sécurité, sécurité des produits, confidentialité et sécurité des données, rémunération des dirigeants, indépendance du conseil d'administration, droits des actionnaires et pots-de-vin/corruption.

Le Gestionnaire d'investissement n'inclura pas dans l'univers d'investissement les sociétés :

- possédant directement ou indirectement des mines de charbon thermique ou développant une nouvelle capacité de production d'électricité à partir de charbon ;
- produisant du tabac ; et
- violant gravement ou à plusieurs reprises un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial des Nations unies, ce qui correspond à des controverses de niveau « très élevé ».

Dans le cadre du processus de sélection des titres, le Gestionnaire d'investissement exclura de l'Univers d'investissement éligible du Compartiment les 20% de titres qui n'ont pas obtenu les meilleures notes en matière d'investissement durable et socialement responsable par rapport aux autres titres qui ont été sélectionnés, et surveillera quotidiennement ce taux de 20%.

Au moins 90 % des avoirs du portefeuille feront l'objet d'une analyse de durabilité suivant le critère ESG. Les notations sont calculées par le Gestionnaire d'investissement en utilisant des données de tiers comme base.

L'analyse ESG des émetteurs est réalisée à l'aide d'un outil exclusif dédié à l'automatisation du traitement quantitatif des données ESG, en combinaison avec une analyse qualitative de la Société de Gestion (avec des données provenant principalement d'agences de notation ESG mais aussi d'« agences spécialisées »).

Il y a un risque que notre approche ne soit pas toujours efficace et que la note finale attribuée à un émetteur par l'équipe SRI diffère de celle proposée par un tiers.

En outre, la sélection de fonds SRI externes à la société de gestion pourrait créer un manque d'uniformité, car les fonds sélectionnés pourraient a priori mettre en place des approches ESG différentes et indépendantes les unes des autres.

Le Compartiment peut, à des fins de trésorerie, détenir des actifs liquides à titre accessoire (c'est-à-dire des dépôts bancaires à vue, par ex. des liquidités détenues auprès d'une banque sur des comptes courants accessibles à tout moment) allant jusqu'à 20 % de son actif net. En cas de conditions de marché exceptionnellement défavorables, dans le cadre de mesures de limitation des risques qui en découlent, le Compartiment peut, temporairement et dans l'intérêt des actionnaires, détenir des actifs liquides accessoires dans la limite de 40 % de son actif net.

Afin d'atteindre ses objectifs d'investissement, à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions de marché défavorables, le Compartiment peut détenir des équivalents d'espèces (c'est-à-dire des dépôts bancaires, des instruments monétaires ou des fonds monétaires) conformément aux restrictions d'investissement applicables.

En lien avec les titres mentionnés ci-dessus, il est attendu que le Compartiment investisse jusqu'à 10 % de son actif net dans de nouvelles émissions dont l'inscription sur d'autres marchés réglementés des Pays émergents sera sollicitée et obtenue dans l'année suivant l'émission, conformément aux exigences présentées en Annexe 1, Section I « Directives et restrictions d'investissement », A) (4).

Le Compartiment sera géré activement. Le Gestionnaire d'investissement a toute liberté pour acheter et vendre des investissements pour le compte du Compartiment dans les limites de l'objectif et de la politique d'investissement.

Le Compartiment utilisera l'indice MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL) comme indice de référence. L'indice de référence servira d'indicateur pour mesurer la performance passée du Compartiment et calculer les commissions de surperformance.

Il est prévu que les actions du Compartiment puissent entrer dans la composition de l'indice de référence. Cependant, pour déterminer la composition du portefeuille, le Gestionnaire d'investissement a toute latitude en ce qui concerne les pondérations individuelles ou sectorielles des actions qui entrent dans la composition de l'indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement utilisera également son entière discrétion pour investir dans des sociétés ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de profiter d'opportunités d'investissement spécifiques.

La stratégie d'investissement implique que les avoirs du portefeuille peuvent s'écarter de l'indice de référence. Cet écart peut être significatif et est susceptible d'être un élément clé expliquant dans quelle mesure le Compartiment peut surperformer l'indice MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL).

Le recours à certaines techniques et certains instruments d'investissement est autorisé à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. Le Compartiment investira dans des instruments financiers dérivés selon les critères fixés à l'Annexe 1, Section I « Directives et restrictions d'investissement », A) (7) du Prospectus. Le Compartiment utilisera plus précisément des instruments dérivés cotés, tels que des options d'achat ou de vente et/ou des contrats à terme standardisés sur des valeurs mobilières et des indices financiers. Le Compartiment n'investira pas dans d'autres instruments dérivés négociés de gré à gré que les contrats à terme (forwards) de devises.

Le Compartiment conclura des opérations de prêt de titres sur le pourcentage d'actifs établi dans l'Annexe 1, Section II, sous-section D. Le Compartiment ne conclura pas (i) d'accords de mise ou de prise en pension, (ii) de prêts de marchandise ou d'emprunts de titre et de marchandise, (iii) d'opérations de rachat-vente ou de vente-rachat, (iv) d'opérations de prêt sur marge et (v) de swaps sur rendement total.

Le Compartiment sera libellé en euros.

Le Compartiment applique l'approche des engagements pour surveiller et mesurer l'exposition globale.

Les investissements sont considérés réalisés dans les territoires ci-dessus, s'ils sont réalisés en lien avec des titres de participation ou des titres sous-jacents émis par des émetteurs dont le siège social est situé dans l'un de ces territoires, ou qui y réalisent une proportion importante de leurs activités.

Les Administrateurs de la Société ont décidé que, pour chaque Compartiment, un maximum de 10 % des actifs totaux du Compartiment sera investi dans des OPCVM ou des OPC.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'Article 8 du SFDR.

Règlementation SFDR du Fonds Nourricier:

Manière dont les risques de durabilité sont intégrés dans les décisions d'investissement du produit :

Le Fonds fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »), mais ne fait pas de cette promotion un objectif d'investissement durable.

Pour plus d'informations relatives à la prise en compte des caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance, nous vous invitons à vous référer au document d'informations précontractuelles tel qu'annexé au prospectus (annexe pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du Règlement SFDR et à l'article 6, premier alinéa, du Règlement Taxonomie).

Taxonomie du Fonds Nourricier :

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par le « Règlement Taxonomie » (Règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement SFDR). En conséquence, le pourcentage minimum d'investissement aligné à la Taxonomie sur lequel s'engage le Fonds est de 0%. Le principe consistant à "ne pas causer de préjudice important" s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

➤ [Actifs \(hors dérivés intégrés\) du Nourricier Ofi Invest ESG Ming :](#)

L'investissement d'Ofi Invest ESG Ming sera réalisé pour au minimum 85% de l'actif net du Fonds dans les actions N du Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares, le reste de l'actif ne pouvant être composé que de liquidités.

➤ [Actifs \(hors dérivés intégrés\) du Compartiment Maître Ofi Invest ESG China Equity All Shares](#)

Ofi Invest ESG Ming Nourricier d'Ofi Invest ESG China Equity All Shares respectera indirectement à travers son Maître les règles suivantes applicables à tous les Compartiments de la SICAV Global Fund :

A. Les investissements dans le Compartiment consisteront uniquement en :

- (1) des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires cotés ou négociés sur un Marché réglementé ;**
- (2) des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires négociés sur un Autre marché réglementé d'un État membre ;**
- (3) des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires officiellement admis à la cotation en bourse dans un Autre État ou négociés sur un Autre marché réglementé d'un Autre État ;**
- (4) des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires récemment émis, à condition que :**
 - les modalités d'émission comportent l'engagement qu'une demande d'admission en cotation officielle sur un Marché réglementé ou sur un Autre marché réglementé sera effectuée, comme décrit en (1)-(3) ci-dessus ;
 - une telle admission est garantie de se produire dans l'année suivant l'émission.

(5) des parts d'OPCVM autorisés selon la Directive et/ou d'autres OPC au sens de l'Article 1, paragraphe (2), points a) et b) de la Directive, qu'ils soient ou non établis dans un État membre ou dans un Autre État, à condition que :

- ces autres OPC soient autorisés en vertu de lois qui assurent qu'ils sont, selon l'Autorité réglementaire, soumis à une supervision équivalente à celle établie par la législation de l'Union européenne et que la collaboration entre les autorités est suffisamment assurée (actuellement les États-Unis d'Amérique, le Canada, la Suisse, Hong Kong et le Japon, ainsi que le Royaume-Uni) ;
- le niveau de protection des détenteurs de parts de ces autres OPC soit équivalent à celui fourni aux détenteurs de parts d'un OPCVM et, en particulier, les règles relatives à la séparation des actifs, à l'emprunt, au prêt et à la vente à découvert des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires doivent être équivalentes aux exigences de la Directive ;
- l'activité des autres OPC fasse l'objet de rapports semestriels et annuels afin de permettre une évaluation de leurs actifs et de leurs dettes, de leurs revenus et de leurs opérations sur la période du rapport ;
- un maximum de 10 % des actifs de l'OPCVM ou des autres OPC dont l'acquisition est envisagée, puisse au total être investi dans des parts d'autres OPCVM ou OPC, d'après leurs documents constitutifs ;

(6) des dépôts auprès d'institutions de crédit, récupérables sur demande et pouvant être retirés, dont l'échéance est au maximum de 12 mois, à condition que le siège social de l'institution de crédit soit situé dans un État membre ou, si le siège social de l'institution de crédit est situé dans un Autre État, elle doit être soumise à des réglementations prudentielles que l'Autorité réglementaire considère équivalentes à celles établies par la législation de l'Union européenne ;

(7) des Instruments monétaires autres que ceux négociés sur un Marché réglementé ou sur un Autre marché réglementé, dans la mesure où l'émission ou l'émetteur de ces instruments sont eux-mêmes réglementés afin de protéger les investisseurs et l'épargne, et à condition que ces instruments soient :

- émis ou garantis par une autorité centrale, régionale ou locale, ou par la banque centrale d'un État membre, par la Banque centrale européenne, par l'UE, par la Banque d'investissement européenne, par un Autre État ou, dans le cas d'un État fédéral, par l'un des membres constituant la fédération, ou par un organisme public international duquel est membre au moins un État membre ; ou
- émis par un organisme dont des titres sont négociés sur des Marchés réglementés ou sur d'Autres marchés réglementés auxquels il est fait référence sous les points (1), (2) ou (3) ci-dessus ; ou
- émis ou garantis par un établissement soumis à supervision prudentielle, conformément aux critères définis par la législation de l'Union européenne, ou par un établissement soumis à et respectant des réglementations prudentielles considérées, par l'Autorité réglementaire, au moins aussi rigoureuses que celles établies par la législation de l'Union européenne ; ou
- émis par d'autres organismes appartenant à des catégories approuvées par l'Autorité réglementaire, à condition que les investissements effectués dans ces instruments fassent l'objet d'une protection de l'investisseur équivalente à celle présentée dans les premier, deuxième et troisième alinéas, et à condition que leur émetteur soit une société dont le capital et les réserves atteignent au moins dix millions d'euros (10 000 000 d'euros), qui présente et publie des comptes annuels conformes à la directive 78/660/CEE et soit une entité, au sein d'un Groupe de Sociétés incluant une ou plusieurs sociétés cotées, dédiée au financement du groupe, ou une entité dédiée au financement d'instruments de titrisation bénéficiant d'une ligne de financement bancaire.

Le Compartiment pourra cependant :

- (1) investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des Valeurs mobilières et des Instruments monétaires autres que ceux auxquels il est fait référence ci-dessus ;
- (2) détenir des espèces et quasi-espèces sur une base auxiliaire ; ces restrictions peuvent exceptionnellement et temporairement être dépassées si les Administrateurs considèrent que c'est dans le meilleur intérêt des actionnaires,
- (3) emprunter jusqu'à 10 % de ses actifs nets, à condition que ces emprunts ne soient effectués que sur une base temporaire. Dans le cadre de cette limitation, les prêts face à face ne sont pas considérés comme des emprunts.
- (4) acquérir une devise étrangère par le biais d'un prêt face à face.

Le Compartiment doit s'assurer que son exposition globale au risque lié aux instruments dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

L'exposition est calculée en tenant compte de la valeur actuelle des actifs sous-jacents, du risque de contrepartie, des mouvements du marché à court terme et du délai disponible pour liquider les positions.

- (5) Le Compartiment ne peut acquérir de métaux précieux ou de certificats en représentant,
- (6) Le Compartiment ne peut investir dans l'immobilier si les investissements peuvent être faits dans des titres garantis par de l'immobilier ou une participation immobilière ou dans des titres émis par des sociétés qui investissent dans l'immobilier ou dans une participation immobilière,
- (7) Le Compartiment ne peut utiliser ses actifs pour souscrire des titres,

(8) Le Compartiment ne peut émettre de warrants ou d'autres droits de souscription d'Actions dans ledit Compartiment,

(9) Le Compartiment ne peut pas accorder de prêt ou de garantie à un tiers ; cette restriction ne devra cependant pas empêcher chaque Compartiment d'investir dans des Valeurs mobilières, des Instruments monétaires ou d'autres instruments financiers qui ne sont pas entièrement payés d'avance, comme mentionné en A, aux articles (5), (7) et (8),

➤ Instruments dérivés du Compartiment Maître Ofi Invest ESG China Equity All Shares :

Le compartiment peut intervenir via des instruments financiers dérivés, c'est-à-dire en particulier des options, des contrats à terme standardisés, y compris des instruments équivalents réglés en espèces, négociés sur un Marché réglementé ou sur un Autre marché réglementé auquel il est fait référence ci-dessous, et/ou des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré (« contrats dérivés de gré à gré »), à condition que :

- l'actif sous-jacent consiste en des instruments couverts tels que des indices financiers, des taux d'intérêt, des taux de change ou des devises dans lesquels le Compartiment peut investir conformément à ses objectifs d'investissement ;
- les contreparties des opérations de dérivés de gré à gré soient des institutions soumises à supervision prudentielle et appartenant à des catégories approuvées par l'Autorité réglementaire ; et
- les produits dérivés de gré à gré soient soumis à une valorisation quotidienne fiable et vérifiable et puissent à tout moment être vendus, liquidés ou clos, à leur juste valeur, par une opération compensatoire effectuée à l'initiative de la Société.

Ces opérations ne pousseront en aucune circonstance le Compartiment à diverger de ses objectifs d'investissement.

Gestion et politique de garantie

Généralités :

Dans le cadre d'opérations de produits financiers dérivés de gré à gré et de techniques de gestion efficace de portefeuille, le Compartiment peut recevoir des garanties en vue de réduire son risque de contrepartie. Cette section présente la politique de garantie que la Société applique dans de tels cas. Tous les actifs reçus par un Compartiment dans le cadre de techniques de gestion efficace de portefeuille (prêt de titres, accords de mise ou de prise en pension) devront être considérés comme des garanties, aux fins de cette section. Toutes les garanties reçues par les Compartiments seront détenues dans des comptes distincts ouverts auprès du Dépositaire.

Garantie éligible :

Les garanties reçues par le Compartiment pertinent peuvent être utilisées pour réduire son exposition au risque de contrepartie si elles répondent aux critères établis dans les lois et réglementations en vigueur, ainsi que dans les circulaires que la CSSF émet de temps à autre, notamment en termes de liquidité, de valorisation, de qualité de crédit de l'émetteur, de corrélation, de risques liés à la gestion de la garantie et d'applicabilité. La garantie devrait plus particulièrement respecter les conditions suivantes :

- (a) toute garantie reçue qui n'est pas en espèces devrait être de haute qualité, hautement liquide et négociée sur un marché réglementé ou un établissement de négociation multilatéral aux prix transparents, afin qu'elle puisse rapidement être vendue à un prix proche de sa valorisation pré-vente ;
- (b) elle doit au moins être valorisée sur une base quotidienne et les actifs présentant une forte volatilité de prix ne doivent pas être acceptés comme garanties, sauf avec une décote conservatrice appropriée ;
- (c) elle doit être émise par une entité indépendante de la contrepartie et ne pas avoir une forte corrélation avec la performance de la contrepartie ;
- (d) elle doit être suffisamment diversifiée en termes de pays, de marchés et d'émetteurs, avec une exposition maximale totale de 20 % de la valeur de l'actif net du Compartiment au même émetteur, en tenant compte de toutes les garanties reçues ;
- (e) elle doit pouvoir être utilisée en totalité par le Compartiment pertinent, à tout moment et sans en avertir ou nécessiter d'accord de la contrepartie.

Sous réserve des conditions mentionnées ci-dessus, les garanties reçues par le Compartiment peuvent être :

- (a) des espèces ou quasi-espèces, y compris des certificats bancaires à court terme et des Instruments monétaires ;
- (b) des obligations émises ou garanties par un État membre de l'OCDE ou par ses autorités publiques locales, des institutions supranationales et des entreprises à portée européenne, régionale ou mondiale ;
- (c) des actions ou des parts émises par des OPC de marché monétaire qui calculent quotidiennement la valeur de l'actif net et ont une notation AAA ou équivalente ;
- (d) des actions ou des parts émises par des OPCVM qui investissent principalement dans des obligations/actions mentionnées en (e) et (f) ci-dessous ;
- (e) des obligations émises ou garanties par des émetteurs de premier rang qui disposent de la liquidité appropriée ;
- (f) des actions admises ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre ou sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, à condition que ces actions soient comprises dans l'un des principaux indices.

Niveau de garantie :

Le Compartiment déterminera le niveau de garantie requis pour les opérations de produits financiers dérivés de gré à gré et les techniques de gestion efficaces de portefeuille, selon les limites applicables au risque de contrepartie présentées dans ce Prospectus et en tenant compte de la nature et des caractéristiques des opérations, de la solvabilité et de l'identité des contreparties, ainsi que des conditions du marché.

Concernant les prêts de titres, le Compartiment pertinent devra généralement exiger de l'emprunteur qu'il engage une garantie représentant, à tout moment durant la durée de l'accord, au moins 100 % de la valeur totale des titres prêtés. Les accords de mise et de prise en pension feront généralement l'objet d'une garantie qui sera, tout le long de la durée de vie de l'accord, au minimum de 100 % de leur montant nominal.

Opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré : la Société peut exiger que la contrepartie d'un accord dérivé de gré à gré engage une garantie en faveur du Compartiment qui représentera, tout au long de la durée de l'accord, au moins 100 % de l'exposition du Compartiment dans le cadre de l'opération.

Politique de décote applicable aux produits dérivés de gré à gré

Type d'instrument de garantie	Pourcentage de valorisation
Cash	100%
Obligations gouvernementales (maturité inférieure à un an)	98%-100%
Obligations gouvernementales (maturité de 1 à 5 ans)	97%-99%
Obligations gouvernementales (maturité supérieure à 5 ans)	92%-98%
Autre	Non applicable

En outre, les contrats de change ne font généralement pas l'objet de garanties.

Politique de décote applicable au prêt de titres :

Les garanties seront évaluées sur une base quotidienne, à l'aide des cours du marché disponibles et en tenant compte des réductions appropriées qui seront déterminées par la Société sur la base de la politique de décote de chaque catégorie d'actifs. La politique prend en compte une variété de facteurs qui dépendent de la nature de la garantie reçue, comme la cote de crédit de l'émetteur, l'échéance, la devise, la volatilité des prix des actifs et, le cas échéant, le résultat des tests de stress de la liquidité effectués par la Société sous des conditions de liquidité normale et exceptionnelle.

Type d'instrument de garantie	Décote applicable aux exigences de garantie
Espèces pour prêts de mêmes devises	Minimum de 2%
Espèces pour prêts entre devises différentes	Minimum de 5%
Obligations gouvernementales pour prêts en même devise	Minimum de 2%
Obligations gouvernementales pour prêts entre devises	Minimum de 5%
Autre	Non applicable

Le niveau de décote peut légèrement varier selon des aspects opérationnels, comme :

- l'impact des cycles de règlement des opérations – habituellement 2 jours ;
- un niveau d'espèces de minimis pouvant être appliqué afin d'éviter des ajustements quotidiens inefficaces.

Étant donné la nature de la garantie reçue (à faible volatilité) et le niveau des décotes appliquées, les valorisations quotidiennes des garanties ne devraient pas être négativement affectées.

Réinvestissement de garantie :

Les garanties qui ne sont pas en espèces et qui sont reçues par les Compartiments ne peuvent pas être vendues, réinvesties ou faire l'objet d'un nantissement.

Les garanties en espèces reçues par les Compartiments peuvent seulement être :

- placées dans des dépôts auprès d'institutions de crédit dont le siège social est situé dans un État membre de l'UE ou, si leur siège social est localisé dans un pays tiers, elles doivent être soumises à des réglementations prudentielles que la CSSF considère comme équivalentes à celles établies par la législation de l'UE ;
- investies dans des obligations gouvernementales de haute qualité ;
- utilisées à des fins d'opérations de prise en pension si les opérations sont effectuées avec des institutions de crédit soumises à supervision prudentielle et que le Compartiment concerné a, à tout moment, la possibilité de rappeler le montant total d'espèces sur une base cumulée ; et/ou

(d) investies dans des fonds de marché monétaire à court terme tels que définis dans les Orientations sur une définition commune des fonds monétaires européens.

Les garanties en espèces réinvesties devraient être diversifiées conformément aux exigences de diversification applicables aux garanties qui ne sont pas en espèces établies ci-dessus.

Les Compartiments peuvent subir une perte en réinvestissant les garanties en espèces qu'ils reçoivent. Cette perte peut survenir en conséquence d'une baisse de valeur de l'investissement effectué avec les garanties en espèces reçues. Un déclin de valeur de cet investissement réduirait le montant de la garantie disponible que le Compartiment correspondant doit retourner à la contrepartie, à la fin de l'opération. Le Compartiment concerné devrait alors combler la différence entre la valeur de la garantie originellement reçue et le montant disponible au retour à la contrepartie, résultant ainsi en une perte pour ce Compartiment.

Financements d'opérations par des titres :

Compartiment	Type de techniques/d'actifs SFTR	Maximum*	Attendu**
Ofi Invest ESG China Equity All Shares	Opérations de prêt de titres	15%	5%

* Dans chaque cas, en pourcentage de la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment concerné. SFTR fait référence au Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 sur la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012.

** D'après une utilisation moyenne historiquement observée ou attendue dans des conditions de marché normales.

Les opérations de prêt de titres seront conclues en fonction des opportunités du marché, en particulier en fonction de la demande du marché pour les titres détenus à tout moment dans le portefeuille du Compartiment concerné et des revenus attendus de l'opération par rapport aux conditions du marché côté investissement.

Les Compartiments concernés peuvent prêter des titres exclusivement à des fins d'optimisation de la gestion du portefeuille, pour générer un capital ou par le réinvestissement de la garantie en espèces.

OFI LUX a nommé Société Générale S.A. comme agent de prêt de titres du compartiment qui s'engage dans des prêts de titres. Le revenu net généré par les opérations de prêt de titres du Compartiment concerné est dû à l'agent de prêt de titres à concurrence de 30 %.

Les 65 % restants sont répartis comme suit :

- 85 % pour le Compartiment (55 % du chiffre d'affaires total) ; et
- 15 % pour la Société de Gestion (10 % du chiffre d'affaires total).

Tous les coûts/frais d'exécution du programme sont payés par l'agent de prêt de titres avant répartition des revenus entre les trois parties (l'agent de prêt de titres, le Compartiment et OFI LUX). Cela inclut tous les coûts/frais directs et indirects générés par les activités de prêt de titres. L'agent de prêt de titres est une partie liée au Dépositaire.

Profil de risque du Compartiment Maître :

Le profil de rendement de l'OPCVM Nourricier Ofi Invest ESG Ming est identique à celui du Compartiment de la SICAV Luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares à savoir :

Le Fonds sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la Société de Gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés.

L'investisseur est donc principalement exposé aux risques ci-dessous, lesquels ne sont pas limitatifs.

Investissement dans les actions

Investir dans des actions peut offrir un meilleur taux de rendement que ceux proposés à court terme et à plus long terme par des titres de créance. Cependant, les risques associés aux investissements dans des actions peuvent également être plus élevés car la performance de ces titres dépend de facteurs difficiles à prédire. Parmi ces facteurs, il y a la possibilité de chutes des cours soudaines et prolongées, et les risques associés aux sociétés individuelles. Le risque fondamental associé à tout portefeuille d'actions est le risque que la valeur des investissements détenus puisse diminuer. Les valeurs d'une action peuvent fluctuer en réponse aux activités d'une société individuelle ou en réponse aux conditions générales économiques et/ou du marché. Historiquement, les actions ont fourni des rendements à long terme plus élevés et ont impliqué des risques à court terme plus importants que les autres possibilités d'investissement. Les investissements dans les actions de sociétés récemment créées peuvent être plus risqués que les investissements dans des sociétés mieux établies.

Les investissements dans des warrants impliquent un degré de risque plus élevé, car la plus grande volatilité des cours de warrants peut résulter en une plus grande volatilité du cours des Actions.

Les investisseurs sont informés que les Actions peuvent perdre ou prendre de la valeur et qu'il est possible qu'un Actionnaire ne récupère pas le montant initialement investi lors du transfert ou du rachat de ses Actions, ou en cas de liquidation. Il ne peut pas être garanti que les objectifs d'investissement du Compartiment seront atteints.



Investissement dans des titres de moyenne et petite capitalisation

Dans la mesure où un Compartiment investit dans des titres de sociétés de moyenne et petite capitalisation, les investissements de ce Compartiment dans des petites sociétés récemment créées peuvent être plus risqués que des investissements dans des sociétés plus grandes et mieux établies. Les actions des petites et moyennes entreprises ont généralement des cours moins stables et sont moins liquides que les actions des sociétés de plus grande taille.

Investissement dans des titres de créance

Les titres de créance sont soumis au risque d'incapacité de paiement du principal et des intérêts de l'obligation de la part de l'émetteur (risque de crédit) et peuvent également subir la volatilité des cours à cause de facteurs comme la sensibilité aux taux d'intérêt, la perception de la solvabilité de l'émetteur par le marché et la liquidité générale du marché (risque du marché).

Investissement dans des marchés émergents

Pour les Compartiments autorisés à investir dans des marchés émergents, les investisseurs sont informés que certains marchés dans lesquels les Compartiments investissent sont des marchés émergents soumis à des périodes de croissance, d'instabilité et de changements. L'activité des banques de dépôt n'est pas aussi développée dans les pays émergents et ceci peut conduire à des difficultés dans la liquidation et l'enregistrement des opérations. Les places boursières concernées sont plus petites et plus volatiles que les places boursières des pays plus développés. Un petit nombre d'émetteurs représentent une grande part de la capitalisation du marché et des cotations de ces places. Par le passé, certaines de ces places ont connu une forte volatilité des cours ou ont été fermées pour de longues périodes de manière inattendue. Il n'y a aucune garantie que de tels événements ne se reproduiront pas.

Dans les marchés émergents, il existe un risque de changements politiques ou économiques qui pourraient influencer de façon défavorable l'investissement d'un Compartiment. Dans ces régions, le risque de ne pas atteindre le principal objectif d'investissement, par ex. appréciation du capital, est encore plus important.

Investissement en RPC

Les investissements en RPC présentent actuellement certains risques supplémentaires, notamment concernant la capacité à négocier des titres en RPC. La négociation de certains titres de la RPC est limitée aux investisseurs autorisés et la capacité de l'investisseur à rapatrier son capital investi dans ces titres peut parfois être limitée. En raison des problèmes liés à la liquidité et au rapatriement du capital, le Fonds peut en tant que de besoin décider que la réalisation d'investissements directs dans certains titres n'est pas appropriée pour un OPCVM. Par conséquent, le Fonds peut choisir d'acquérir une exposition indirecte aux titres de la RPC et ne pas être en mesure d'obtenir une exposition complète aux marchés de la RPC.

Risque économique en RPC

La RPC est l'un des plus grands marchés émergents mondiaux. L'économie de la RPC, qui est passée d'une économie planifiée à une économie plus orientée vers le marché, diffère des économies de la plupart des pays développés, et un investissement en RPC peut présenter un risque de perte plus élevé que les investissements dans les marchés développés. Cela est dû, entre autres, à une plus grande volatilité du marché, à un volume d'échanges plus faible, à une instabilité politique et économique, à un risque plus élevé de fermeture du marché, à un plus grand contrôle des changes et à des limitations plus importantes concernant la politique sur les investissements étrangers que ceux généralement trouvés dans les marchés développés. Le gouvernement peut intervenir de manière importante dans l'économie de la RPC, y compris en restreignant l'investissement dans des sociétés ou des secteurs jugés sensibles pour les intérêts nationaux.

Le gouvernement et les régulateurs de la RPC peuvent également intervenir sur les marchés financiers, par exemple en imposant des restrictions à la négociation, ce qui peut affecter la négociation des titres de la RPC. Les sociétés dans lesquelles le Compartiment pertinent investit peuvent être détenues selon des normes de déclaration d'informations, de gouvernance d'entreprise, de comptabilité et de reporting inférieures à celles des sociétés de marchés plus développés. En outre, certains des titres détenus par le Compartiment pertinent peuvent être soumis à des frais de transaction et d'autres coûts plus élevés, à des limites de propriété pour les étrangers, à des retenues à la source ou à d'autres taxes, ou avoir des problèmes de liquidité, ce qui rend ces titres plus difficiles à vendre à des prix raisonnables. Ces facteurs peuvent avoir un impact imprévisible sur les investissements du Compartiment pertinent, augmenter la volatilité et, par conséquent, le risque de perte de valeur d'un investissement dans le Compartiment pertinent.

Comme pour tous les fonds qui investissent dans des pays de marchés émergents, le Compartiment pertinent, qui investit en RPC, peut être soumis à un risque de perte plus élevé qu'un fonds investissant dans un pays de marché développé. L'économie de la RPC a connu une croissance forte et rapide au cours des 20 dernières années. Toutefois, cette croissance pourrait se poursuivre ou non, et ne pas s'appliquer uniformément à différents sites géographiques et secteurs de l'économie de la RPC. La croissance économique s'est également accompagnée de périodes de forte inflation. Le gouvernement de la RPC a parfois mis en oeuvre des mesures variées de contrôle de l'inflation et de limitation du taux de croissance économique de la RPC. En outre, le gouvernement de la RPC a mené des réformes économiques afin de décentraliser et d'utiliser les forces du marché pour développer l'économie de la RPC. Ces réformes ont entraîné une croissance économique et des progrès sociaux significatifs. Il ne peut toutefois pas être garanti que le gouvernement de la RPC poursuivra de telles politiques économiques ou, s'il le fait, que ces politiques continueront à porter leurs fruits. Tout ajustement et toute modification de ces politiques économiques pourraient avoir des conséquences négatives sur les marchés de titres de RPC, et donc sur la performance du Compartiment pertinent.

Ces facteurs peuvent accroître la volatilité d'un tel Compartiment (en fonction de son degré d'investissement en RPC) et, par conséquent, le risque de perte de valeur de votre investissement.

Risques politiques en RPC

Tout changement politique, toute instabilité sociale et toute évolution diplomatique défavorable survenant en RPC ou en relation avec celle-ci pourraient entraîner une fluctuation importante du cours des Actions A chinoises et/ou des obligations chinoises continentales.

Système juridique de la RPC

Le système juridique de la RPC repose sur des statuts écrits et leur interprétation par la Cour populaire suprême. Les décisions judiciaires antérieures peuvent être citées à titre de référence, mais n'ont pas de valeur de jurisprudence. Depuis 1979, le gouvernement de la RPC développe un système complet de droit commercial. Des progrès considérables ont été réalisés avec l'introduction de lois et de réglementations portant sur des questions économiques telles que les investissements étrangers, l'organisation et la gouvernance d'entreprise, le commerce, la fiscalité et les échanges. Toutefois, en raison du nombre limité d'affaires et d'interprétations judiciaires rendues publiques, ainsi que de leur caractère non contraignant, l'interprétation et l'exécution de cette réglementation comportent des incertitudes importantes. Compte tenu de la courte histoire du système de droit commercial de la RPC, le cadre réglementaire et juridique de la RPC pourrait ne pas être aussi développé que celui des pays développés. La réglementation habilite également la China Securities Regulatory Commission (« CSRC ») et la State Administration of Foreign Exchange (« SAFE ») à interpréter la réglementation à leur discrétion, ce qui peut faire accroître l'incertitude quant à son application. En outre, comme le système juridique de la RPC est en cours de développement, il ne peut pas être assuré que les modifications apportées à ces lois et réglementations, leur interprétation ou leur application n'auront pas d'effet défavorable important sur les opérations commerciales continentales du Compartiment pertinent ou sur la capacité du Compartiment pertinent à acquérir des Actions A chinoises et/ou des obligations chinoises continentales.

Risque de la règle des bénéficiaires à court terme

Conformément à la législation de RPC sur les valeurs mobilières, un investisseur qui détient, en regroupant ses positions dans d'autres sociétés du groupe, plus de 5 % des actions du total des actions émises (un « Gros actionnaire ») d'une société constituée en RPC et cotée en bourse en RPC (une « Société cotée en RPC »), doit restituer tout bénéfice obtenu de l'achat et de la vente d'actions de cette Société cotée en RPC si les deux opérations ont eu lieu sur une période de six mois. En conséquence, s'il devient un Gros actionnaire, un Compartiment qui achète puis vend (ou vend puis achète) des actions d'une société cotée parmi les Actions A chinoises sur la SSE/SZSE dans un délai de six mois pourrait être tenu de transmettre tous les bénéfices réalisés à l'émetteur. Les bénéfices qu'un Compartiment peut tirer de tels investissements pourraient être limités et, par conséquent, la performance d'un Compartiment pourrait être affectée négativement.

Risque de la divulgation d'intérêts

En vertu de l'obligation de déclarer ses intérêts mise en place en RPC, si le Fonds devient un Gros actionnaire d'une Société cotée en RPC, il s'expose au risque que les participations du Fonds doivent être déclarées en même temps que les participations des autres personnes mentionnées ci-dessus. Cela peut exposer les avoirs du Fonds au public et potentiellement avoir un impact négatif sur la performance des Compartiments.

Risques du change et de la conversion du RENMINBI

Le renminbi, la devise légale de la RPC, n'est actuellement pas une devise librement convertible et est soumis au contrôle des changes et aux restrictions imposées par le gouvernement de la RPC. Ce contrôle de la conversion des devises et des mouvements des taux de change du renminbi peut avoir un effet négatif sur les opérations et les résultats financiers des sociétés de RPC. Dans la mesure où le Compartiment concerné peut investir en RPC, il s'exposera au risque que le gouvernement de la RPC impose des restrictions au rapatriement de fonds ou d'autres actifs, ce qui limitera la capacité du Compartiment concerné à satisfaire les paiements aux investisseurs.

Les investisseurs qui ne fonctionnent pas en renminbis sont exposés au risque de change et il n'y a aucune garantie que la valeur du renminbi par rapport aux devises de référence des investisseurs (par exemple, l'USD) ne se dépréciera pas. Toute dépréciation du renminbi pourrait nuire à la valeur de l'investissement de l'investisseur dans les Compartiments. Le taux de change utilisé pour toutes les opérations en renminbis du Compartiment concerné se rapporte au renminbi offshore (« CNH »), et non au renminbi onshore (« CNY »). La valeur du CNH pourrait différer, peut-être de manière importante, de celle du CNY en raison de plusieurs facteurs, notamment des politiques de contrôle des changes et des restrictions de rapatriement parfois appliquées par le gouvernement de la RPC, ainsi que d'autres forces du marché extérieur. Toute divergence entre le CNH et le CNY peut avoir un impact négatif sur les investisseurs. Dans des circonstances exceptionnelles, le paiement de rachats et/ou de dividendes en renminbis peut être retardé en raison des contrôles des changes et des restrictions applicables au renminbi.

Risques du marché des actions A chinoises

Les investisseurs doivent noter que les bourses de RPC sur lesquelles les Actions A chinoises sont négociées sont encore en développement et que la capitalisation boursière et le volume des transactions sont bien inférieurs à ceux des marchés financiers plus développés. La volatilité du marché et le manque potentiel de liquidité dû au faible volume de négociation sur le marché des Actions A chinoises peuvent entraîner une fluctuation importante des prix des titres négociés sur ces marchés, ce qui provoquerait une volatilité importante du cours des actions des Compartiments concernés.

L'existence d'un marché liquide pour les Actions A chinoises peut dépendre de l'offre et de la demande de ces Actions A chinoises. Le prix de vente ou d'achat de ces titres par le Compartiment concerné et la valeur nette d'inventaire de ce Compartiment peuvent être affectés négativement si les négociations d'Actions A chinoises sont limitées ou inexistantes. Le marché des Actions A chinoises peut être plus volatil et instable (par exemple, en raison du risque de suspension d'une action particulière ou d'une intervention du gouvernement). La volatilité du marché et les difficultés de règlement sur les marchés des Actions A chinoises peuvent également entraîner des fluctuations importantes des prix des titres négociés sur ces marchés et, par conséquent, affecter la valeur du Compartiment.

Les bourses de valeurs en RPC ont généralement le droit de suspendre ou de limiter la négociation de tout titre négocié sur la bourse en question. Les limites de fourchette de négociation sur les Actions A chinoises sont notamment imposées par les bourses de RPC, où la négociation d'une Action A chinoise sur une bourse peut être suspendue si le cours de négociation du titre a augmenté ou diminué au-delà de la limite de fourchette de négociation. En cas de suspension, le Gestionnaire ne pourra pas liquider les positions, ce qui peut donc exposer le Compartiment concerné à des pertes importantes. En outre, une fois la suspension levée, le Gestionnaire pourrait ne pas être en mesure de liquider les positions à un prix favorable.

STOCK CONNECT

Certains fonds peuvent investir et avoir un accès direct à certaines Actions A chinoises éligibles via Stock Connect. Stock Connect est un programme de négociation et de compensation de titres développé par Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (« HKEx »), SSE/SZSE et China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (« ChinaClear »), pour développer un accès mutuel aux marchés boursiers de la RPC et Hong Kong.

Stock Connect comprend un lien vers le Nord (Northbound Trading Link) (pour un investissement dans des Actions A chinoises) par lequel certains fonds peuvent passer des ordres pour négocier des actions éligibles cotées à la SSE/SZSE. Sous réserve des règles et réglementations publiées et modifiées en tant que de besoin, les investisseurs étrangers (y compris les Compartiments concernés) peuvent être autorisés à négocier des Actions A chinoises cotées à la SSE/SZSE via le Northbound Trading Link dans le cadre du programme Stock Connect.

Outre les risques associés au marché chinois et ceux liés aux investissements en RMB, les investissements via Stock Connect sont soumis à des risques supplémentaires, à savoir des limites de quotas, un risque de suspension, un risque opérationnel, des restrictions à la vente imposées par un contrôle initial, le rappel d'actions éligibles, les risques de la compensation et du règlement, des accords de prête-nom sur la détention d'actions A chinoises et un risque réglementaire.

Limites de quota

Stock Connect est soumis à des quotas d'investissement, ce qui peut restreindre la capacité des Compartiments concernés à investir dans des Actions A chinoises par le biais de Stock Connect en temps opportun. Ces Compartiments pourraient ne pas être en mesure de poursuivre efficacement leurs politiques d'investissement.

Risque de suspension

La SEHK et la SSE/SZSE se réservent le droit de suspendre les négociations via Stock Connect, si c'est nécessaire pour assurer un marché ordonné et équitable et une gestion prudente des risques, ce qui pourrait nuire à la capacité des Compartiments concernés à investir dans des Actions A chinoises ou à accéder au marché de la RPC. Dans ce cas, la capacité des Compartiments concernés à atteindre leurs objectifs d'investissement pourrait être affectée négativement.

Différences de jours de négociation

Stock Connect fonctionne uniquement les jours où les marchés de la RPC et de Hong Kong sont tous deux ouverts à la négociation et où les banques des deux marchés sont ouvertes les jours de règlement correspondants. Il est donc possible qu'un jour soit un jour de négociation normal pour le marché de la RPC, mais que les investisseurs hongkongais (tels que les Compartiments concernés) ne puissent pas négocier d'Actions A chinoises. Les Compartiments concernés peuvent être soumis à un risque de fluctuation des prix des Actions A chinoises pendant la période où les négociations via Stock Connect sont ainsi impossibles.

Restrictions à la vente imposées par le contrôle initial

La réglementation de la RPC exige qu'avant qu'un investisseur ne vende une action, il y ait suffisamment d'actions sur le compte, sinon, la SSE/SZSE rejettera l'ordre de vente concerné. La SEHK procédera à une vérification préalable des ordres de vente des Actions A chinoises de ses participants (c'est-à-dire des courtiers en actions) afin de s'assurer qu'il n'y a pas de survente.

Risques de la compensation et du règlement

Hong Kong Securities Clearing Company Limited, une filiale à 100 % de HKEx (« HKSCC ») et ChinaClear établissent les liens de compensation et chacun est un participant de l'autre pour faciliter la compensation et le règlement des transactions transfrontalières. En tant que contrepartie centrale nationale du marché des titres de la RPC, ChinaClear exploite un réseau complet d'infrastructures de compensation, de règlement et de détention d'actions. ChinaClear a mis en place un cadre de gestion des risques et des mesures approuvées et supervisées par la CSRC. Les risques de défaut de ChinaClear sont considérés comme peu élevés.

En cas de défaillance de ChinaClear et de déclaration de ChinaClear en tant que société défailante, HKSCC cherchera de bonne foi à recouvrer les actions et les fonds en circulation auprès de ChinaClear par le biais des voies juridiques disponibles ou par le biais de la liquidation de ChinaClear. Dans ce cas, le ou les fonds concernés pourraient subir un retard du processus de recouvrement ou ne pas être en mesure de recouvrer entièrement leurs pertes auprès de ChinaClear.

Accords de prête-nom pour la détention d'Actions A chinoises

HKSCC est le « prête-nom » pour la détention des titres de la SSE/SZSE acquis par des investisseurs étrangers (y compris le ou les Compartiments concernés) via Stock Connect. Les règles de CSRC Stock Connect prévoient expressément que les investisseurs (tels que les Compartiments concernés) jouissent des droits et avantages des titres SSE/SZSE acquis via Stock Connect conformément aux lois applicables. Toutefois, les tribunaux de la RPC peuvent considérer qu'en tant que détenteur enregistré de titres de la SSE/SZSE, tout prête-nom ou dépositaire en détiendrait la pleine propriété, et que, même si la notion de bénéficiaire effectif est reconnue en vertu du droit de la RPC, ces titres de la SSE/SZSE font partie du pool d'actifs de cette entité disponibles pour distribution aux créanciers de l'entité et/ou qu'un bénéficiaire effectif n'a aucun droit à cet égard. Par conséquent, le(s) Compartiment(s) concerné(s) et le dépositaire ne peuvent pas garantir la propriété de ces titres par le Compartiment concerné ou que leur propriété est assurée en toutes circonstances.

En vertu des règles du Système central de compensation et de règlement géré par HKSCC pour la compensation des titres cotés ou négociés à la SEHK, en tant que prête-nom, HKSCC n'a aucune obligation de prendre des mesures légales ou de lancer une procédure judiciaire pour faire valoir un droit au nom des investisseurs concernant les titres de la SSE/SZSE en

RPC ou ailleurs. Par conséquent, bien que la propriété des Compartiments concernés puisse finir par être reconnue, ces Compartiments peuvent rencontrer des difficultés ou des retards dans l'exercice de leurs droits sur les Actions A chinoises. Dans la mesure où HKSCC est réputée exercer des fonctions de conservation des actifs qu'elle détient, il convient de noter que le dépositaire et le(s) Compartiment(s) concerné(s) n'auront aucune relation juridique avec HKSCC et aucun recours juridique direct à l'encontre de HKSCC dans le cas où un Compartiment subirait des pertes résultant de la performance ou de l'insolvabilité de HKSCC.

Risque réglementaire

Les règles de CSRC Stock Connect sont des réglementations départementales ayant un effet juridique en RPC. Toutefois, l'application de ces règles n'a pas été testée et rien ne garantit que les tribunaux de la RPC reconnaîtront ces règles, par exemple lors de procédures de liquidation de sociétés de la RPC.

Stock Connect est un nouveau programme soumis à des réglementations promulguées par les autorités de réglementation et à des règles d'application édictées par les bourses de RPC et de Hong Kong. En outre, de nouvelles réglementations peuvent de temps à autre être promulguées par les régulateurs dans le cadre du fonctionnement et de l'application des lois transfrontalières en lien avec les transactions transfrontalières dans le cadre du programme Stock Connect. Ces réglementations peuvent aussi potentiellement avoir un effet rétroactif.

Les réglementations n'ont pas encore été testées et il n'y a aucune certitude quant à leur application. En outre, la réglementation en vigueur est susceptible d'être modifiée. Rien ne garantit que Stock Connect ne sera pas supprimé. Les Compartiments concernés, qui sont susceptibles d'investir sur les marchés de la RPC via Stock Connect, peuvent être affectés négativement par ces changements.

Pas de protection par le Fonds d'indemnisation des investisseurs

Les investissements des Compartiments concernés dans des titres de la SSE/SZSE à travers le programme Stock Connect ne sont pas couverts par le Fonds d'indemnisation des investisseurs de Hong Kong ou le Fonds chinois de protection des investisseurs en valeurs mobilières. Par conséquent, ces Compartiments sont exposés aux risques de défaillance du ou des courtiers par lesquels ils négocient en Actions A chinoises via le programme respectif et les investisseurs ne bénéficieront pas d'une compensation en vertu de ces plans d'indemnisation.

Restrictions de l'actionnariat étranger

Le nombre total d'actions détenues par l'ensemble des investisseurs étrangers sous-jacents et/ou par un investisseur étranger unique dans une société de RPC cotée en bourse est limité sur la base des seuils établis par la réglementation de la RPC (telle que modifiée de temps à autre). De plus, la capacité des Compartiments concernés (en tant qu'investisseurs étrangers) à effectuer des investissements dans des Actions A chinoises sera affectée par les seuils de limites applicables et les activités de tous les investisseurs étrangers sous-jacents. En pratique, il sera difficile de surveiller les investissements des investisseurs étrangers sous-jacents étant donné qu'un investisseur peut effectuer des investissements par le biais de différents canaux autorisés par la législation de la RPC. Si la participation d'un investisseur étranger unique dans une société cotée d'Actions A chinoises dépasse les limites susmentionnées, l'investisseur sera tenu de dénouer sa position sur la participation excessive selon une base du « dernier entré, premier sorti » dans un délai donné. La SSE/SZSE et la SEHK émettront des avertissements ou restreindront les ordres d'achat pour les Actions A chinoises connexes si le pourcentage de participation totale s'approche de la limite supérieure de la limite globale d'actionnariat des investisseurs étrangers.

Risques propres à l'OPCVM Nourricier :

Risque de perte en capital :

L'investisseur est averti que la performance de l'OPCVM peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital peut ne pas lui être intégralement restitué, l'OPCVM ne bénéficiant d'aucune garantie ou protection du capital investi.

Bien que le prospectus du Compartiment Maître n'affiche pas dans son profil de risque le risque de durabilité, ce dernier est repris dans sa partie SFDR (disponible en page 10 du présent prospectus), ce dernier s'applique indirectement pour le Nourricier.

Risque de durabilité :

Les risques de durabilité sont principalement liés aux événements climatiques résultant de changements liés au climat (appelés risques physiques), de la capacité de réponse des sociétés au changement climatique (appelés risques de transition) et pouvant résulter sur des pertes non anticipées affectant les investissements du FCP et ses performances financières. Les événements sociaux (inégalités, relations de travail, investissement dans le capital humain, prévention des accidents, changement dans le comportement des consommateurs etc.) ou les lacunes de gouvernance (violation récurrente et significative des accords internationaux, corruption, qualité et sécurité des produits et pratiques de vente) peuvent aussi se traduire en risques de durabilité.

Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :

Ofi Invest ESG Ming est un Fonds Nourricier du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

Plus exactement, les parts R et I d'Ofi Invest ESG Ming a pour Maître les actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

Part R : tous souscripteurs.

Part I : tous souscripteurs avec un montant minimum de souscription initiale de 1 000 000 euros à l'exception des personnes suivantes qui ne peuvent souscrire qu'une part :

- La Société de Gestion de portefeuille du Fonds ou une entité appartenant au même groupe ;
- L'établissement Dépositaire ou une entité appartenant au même groupe ;
- Le promoteur du Fonds ou une entité appartenant au même groupe.

Ofi Invest ESG Ming s'adresse à un investisseur souhaitant investir dans des actions chinoises nationales cotées sur les marchés de Chine continentale de la RPC et dans des actions chinoises non nationales cotées sur les marchés réglementés ou sur d'autres marchés réglementés à Hong Kong, aux États-Unis, à Taïwan et à Singapour.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM par chaque investisseur dépend de sa situation personnelle. Pour le déterminer, il doit tenir compte de son patrimoine personnel, de ses besoins actuels et futurs, de son horizon de placement, mais également de son souhait de prendre des risques ou au contraire, de privilégier un investissement prudent. Il lui est également fortement recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement au risque de cet OPCVM.

Durée de placement recommandée : supérieure à 5 ans.

Modalités de détermination et d'affectation des revenus :

Part R : capitalisation et/ou distribution.

Part I : capitalisation.

Comptabilisation selon la méthode des coupons encaissés.

Fréquence de distribution :

Décision prise annuellement par le conseil d'administration de la Société de Gestion avec possibilité de versement d'acomptes exceptionnels.

Les sommes distribuables par un organisme de placement collectif en valeurs mobilières sont constituées par :

- 1° Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisés, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées aux 1° et 2° peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La Société de Gestion décide de la répartition des résultats.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Fonds a opté pour la formule suivante pour la part R :

Sommes distribuables afférentes au résultat net :

- La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi ;
- La distribution pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement distribuées, aux arrondis près. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels ;
- La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation du résultat net. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées :

- La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées sont intégralement capitalisées ;
- La distribution pure : les sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées sont intégralement distribuées, aux arrondis près. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels ;
- La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation des plus-values réalisées. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Le Fonds a opté pour la formule suivante pour la part I :

Sommes distribuables afférentes au résultat net :

- La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement capitalisées à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi ;
- La distribution pure : les sommes distribuables afférentes au résultat net sont intégralement distribuées, aux arrondis près. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels ;
- La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation du résultat net. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées :

- La capitalisation pure : les sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées sont intégralement capitalisées ;
- La distribution pure : les sommes distribuables afférentes aux plus-values réalisées sont intégralement distribuées, aux arrondis près. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels ;
- La Société de Gestion décide chaque année de l'affectation des plus-values réalisées. La Société de Gestion peut décider le versement d'acomptes exceptionnels.

Caractéristiques des parts :

Caractéristiques							
Part	Code ISIN	Affectation des sommes distribuables		Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum des souscriptions initiales	Montant minimum des souscriptions ultérieures
		Résultat net	Plus-values nettes réalisées				
R	FR0007043781	Capitalisation et/ou Distribution	Capitalisation et/ou Distribution	EUR	Tous Souscripteurs	1 part	Néant
I	FR0011755842	Capitalisation	Capitalisation et/ou Distribution	EUR	Tous Souscripteurs	1 000 000 euros	Néant

Modalités de souscription et de rachat :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées, auprès du Dépositaire, chaque jour de valorisation (heure de Paris) jusqu'à 17 H/ deux jours avant la date de la valeur liquidative retenue et répondues sur la base de cette même valeur liquidative, soit à cours inconnu.

Les règlements y afférant interviennent le deuxième jour de Bourse ouvré non férié qui suit la date de la valeur liquidative retenue.

Possibilité de souscrire en montant et/ou en fractions de parts (dix-millième) ; les rachats s'effectuent uniquement en quantité de parts.

Valeur liquidative d'origine de la part R : 100 euros.

Valeur liquidative d'origine de la part I : 100 000 euros.

Crise en Ukraine :

En application des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription des actions de cet OPC est interdite à compter du 12 avril 2022 à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre.

Organisme désigné pour centraliser les souscriptions et les rachats :

Société Générale

Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 Paris (France)

Adresse postale : 32, rue du Champ-de-tir – 44000 Nantes (France)

Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative : quotidienne.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse ouvré, non férié à Paris, en Chine et à Hong Kong et est datée de ce même jour.

La valeur liquidative du Fonds est disponible sur simple demande auprès de :

Ofi invest Asset Management

Siège social : 22, rue Vernier – 75017 Paris (France)

Courriel : service.client@ofi-invest.com

Les investisseurs entendant souscrire des parts et les porteurs désirant procéder aux rachats de parts sont invités à se renseigner auprès de leur établissement teneur de compte sur l'heure limite de prise en compte de leur demande de souscription ou de rachat, cette dernière pouvant être antérieure à l'heure de centralisation mentionnée ci-dessus.

Dispositif de plafonnement des rachats (« Gates ») :

La capacité d'un Fonds Nourricier à accepter et à traiter les ordres de souscription et de rachat dépend du Compartiment Maître. L'OPC nourricier appliquera donc un plafonnement de rachats décidé au niveau du Compartiment Maître.

En cas de circonstances exceptionnelles et lorsque l'intérêt des porteurs l'exige, le Compartiment Maître a défini un seuil à 10% (rachats nets des souscriptions/dernier actif net d'inventaire connu) à partir duquel le mécanisme de plafonnement pourra être déclenché. Ce dernier n'est toutefois pas déclenché de manière systématique. La décision est prise par les Directeurs du Compartiment Maître qui peuvent décider d'honorer intégralement ou partiellement les rachats. La part de l'ordre non exécutée ne peut en aucun cas être annulée et est automatiquement reportée sur la prochaine date de centralisation et sera prioritaire sur les nouveaux ordres après cette date de centralisation, conformément au dispositif du Compartiment Maître.

Les directeurs du Compartiment Maître tiennent informés Ofi invest Asset Management de toutes décisions concernant le traitement du passif du Compartiment Maître, dans un délai adapté.

Plus généralement, dans le cas où le Compartiment Maître échoue ou refuse de traiter un ordre de souscription ou de rachat, ou ne parvient pas à régler un ordre de rachat, le Fonds Nourricier ne sera pas en mesure de traiter l'ordre de souscription ou de rachat d'un investisseur, ni de payer les montants de rachat.

Les investisseurs doivent consulter le prospectus du Compartiment Maître pour une description complète des circonstances dans lesquelles les souscriptions et/ou les rachats du Compartiment Maître peuvent être suspendus ou peuvent autrement refuser d'accepter des ordres de souscription ou de rachat.

Description de la méthode employée sur le Compartiment Maître :

Il est rappelé aux porteurs de l'OPC nourricier que le seuil de déclenchement du mécanisme de plafonnement des rachats est comparé au rapport entre :

- *La différence constatée, à une même date de centralisation, entre le nombre de parts du Compartiment Maître dont le rachat est demandé ou le montant total de ces rachats, et le nombre de parts du Compartiment Maître dont la souscription est demandée ou le montant total de ces souscriptions ;*
- *Et l'actif net du Compartiment Maître.*

Le seuil de déclenchement de ce mécanisme (10% : rachats nets des souscriptions/dernier actif net d'inventaire connu) sera le même pour toutes les catégories de parts du Compartiment Maître, et par conséquent pour le Fonds Nourricier aussi.

Lorsque les demandes de rachat excèdent le seuil de déclenchement du mécanisme de plafonnement, la Société de Gestion appliquera la décision des Directeurs du Compartiment Maître, qui pourrait être d'honorer les demandes de rachat au-delà du plafonnement prévu, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

Modalités d'information des porteurs :

En cas d'activation du dispositif du plafonnement des rachats au niveau du Compartiment Maître, l'ensemble des porteurs du Fonds Nourricier sera informé par tout moyen, à travers le site de la Société de Gestion : <https://www.ofi-invest-am.com>

S'agissant des porteurs du Fonds Nourricier dont les ordres n'auraient pas été exécutés, ces derniers seront informés, de manière particulière, dans les plus brefs délais.

Traitement des ordres non exécutés :

Conformément à la méthode du Compartiment Maître, les ordres non exécutés seront automatiquement reportés sur la valeur liquidative suivante et seront prioritaires sur les nouveaux ordres de rachat passés pour exécution sur la valeur liquidative suivante. En tout état de cause, les ordres de rachat non exécutés et automatiquement reportés ne pourront faire l'objet d'une révocation de la part des porteurs du Fonds Nourricier.

A titre d'exemple, si les demandes totales de rachat des parts du Fonds, à une même date de centralisation, sont de 20% alors que le seuil de déclenchement est fixé à 10% de l'actif net, les Directeurs du Compartiment Maître peuvent décider d'honorer les demandes de rachats jusqu'à 15% de l'actif net du Compartiment Maître et donc du Fonds Nourricier (ce qui permettrait d'exécuter 75% des demandes de rachats au lieu de 50% si elle appliquait strictement le plafonnement à 10%).

Frais et commissions :

➤ [Commissions de souscription et de rachat :](#)

Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement.

Les commissions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés.

Les commissions non acquises reviennent à la Société de Gestion ou aux commercialisateurs.

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux / barème Parts R et I
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts	4% TTC Taux maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts	1% TTC Taux maximum
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts	Néant

Rappel des Commissions de souscription et de rachat des actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette		Taux / barème Parts N
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts		Néant
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts		Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts		Néant
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative X nombre de parts		Néant

➤ Frais de gestion :

Les frais recouvrent tous les frais facturés directement au Fonds, à l'exception des frais de transactions.

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés au Fonds, se reporter au PRIIPS.

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux/barème Part R	Taux/barème Part I
1	Frais de gestion internes et externes (CAC, Dépositaire, distribution, avocats...) à la Société de Gestion	Actif net	1.70% TTC Taux Maximum	0,60% TTC Taux Maximum
2	Frais indirects maximum	Actif net	La part supporte indirectement les frais du Maître listés dans le tableau suivant	La part supporte indirectement les frais du Maître listés dans le tableau suivant
2	Commission de mouvement maximum par opération(1) Prestataire percevant des commissions de mouvement : 100% Dépositaire/conservateur	Commission fixe par opération Valeurs Mobilières et Produits Monétaires Zone Euro et Pays Matures Pays Emergents OPC Produits de Gré à Gré dits « simples » Produits de Gré à Gré dit « complexes » Dérivés compensés	0 à 80 EUR HT	0 à 80 EUR HT
3	Commission de surperformance	Actif net	-	-

Les frais de fonctionnement et de gestion sont directement imputés au compte de résultat du Fonds lors du calcul de chaque valeur liquidative.

(1) Pour l'exercice de sa mission, le Dépositaire agissant en sa qualité de conservateur de l'OPCVM pratique une tarification fixe ou forfaitaire par opération selon la nature des titres, des marchés et des instruments financiers traités.

Toute facturation supplémentaire payée à un intermédiaire est répercutée en totalité à l'OPCVM et est comptabilisée en frais de transaction en sus des commissions prélevées par le Dépositaire. Les frais ci-dessus sont indiqués sur la base du taux de TVA en vigueur.

Les coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement éventuels de créances sont hors champ des blocs de frais évoqués ci-dessus.

En outre, en tant que Fonds Nourricier, le FCP supporte indirectement les frais suivants facturés aux actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

	Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux/barème Action N
1	<i>Frais de gestion internes et externes (CAC, Dépositaire, distribution, avocats...) à la Société de Gestion</i>	<i>Actif net</i>	<i>0,70% TTC Taux Maximum</i>
2	<i>Commission de mouvement maximum par opération(1) Prestataire percevant des commissions de mouvement : 100% Dépositaire/conservateur</i>	<i>Commission fixe par opération Valeurs Mobilières et Produits Monétaires Zone euro et Pays Matures Pays Emergents OPC Produits de Gré à Gré dits « simples » Produits de Gré à Gré dit « complexes » Dérivés compensés</i>	<i>0 à 120 EUR HT 0 à 200 EUR HT 0 à 120 EUR HT 0 à 50 EUR HT 0 à 150 EUR HT 0 à 450 EUR HT</i>
3	<i>Commission de surperformance</i>	<i>Actif net</i>	<i>15 % de la performance au-delà du MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL)</i>

Le montant maximal des frais de gestion directs et indirects de la part R d'Ofi Invest ESG Ming sera de : 2,40%

Commission de gestion directe : 1.70% TTC maximum (frais de Nourricier)
Commission de gestion indirecte : 0,70% % TTC maximum (frais du Maître)

Le montant maximal des frais de gestion directs et indirects de la part I d'Ofi Invest ESG Ming sera de : 1,30%

Commission de gestion directe : 0,60% TTC maximum (frais de Nourricier)
Commission de gestion indirecte : 0,70% TTC maximum (frais du Maître)

Les parts supporteront également indirectement la commission de surperformance des actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

Description de la Commission de surperformance du Compartiment Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître »

Une commission de surperformance est facturée pour toute performance supérieure à celle de l'Indice de référence de ce Compartiment.

Indice de référence signifie le taux fixé à valeur égale du MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL)] :

Introduction :

La Société de Gestion facturera une commission de surperformance si un rendement est positif comparé à l'Indice de référence ; la commission est calculée comme suit :

Pour chaque Période de cristallisation durant laquelle le rendement calculé est supérieur à celui de l'Indice de référence, en prenant également en compte la performance passée relative (voir ci-dessous), une commission équivalent à [15 %] de la surperformance est déduite, comme présenté dans le tableau ci-dessus.

En calculant ce rendement par « Période de cristallisation », la période allant du 1^{er} novembre (ou de la date de la première évaluation ultérieure) au 31 octobre (ou à la date de la dernière évaluation antérieure) de chaque année est prise en compte. Le calcul est remis à zéro au début de la Période de cristallisation lorsqu'une commission de surperformance a été payée, sinon la sous-performance des Périodes de cristallisation passées est prise en compte (voir ci-dessous). Exceptionnellement, le Compartiment venant d'être créé, la première Période de cristallisation commence à la première date de calcul de la VNI du Compartiment du 15octobre 2021 et se termine le 31 octobre 2022.

Calcul de la surperformance :

La surperformance dans la devise de référence représente la différence entre :

- la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) d'un jour spécifique, y compris les commissions fixes (commission de gestion, d'administration, de souscription, etc. telles que listées dans la description du compartiment), sans inclure les provisions de commissions cumulées des surperformances antérieures ; notée VNlex
- et
- la VNI de référence théorique de ce même jour, y compris la performance de l'Indice de référence et les effets des souscriptions et des rachats ; notée VNlind.

La surperformance dans la devise de référence est donc déterminée comme suit, chaque jour de calcul de la VNI :

$$Pf(i) = VNlex(i) - VNlind(i)$$

Où :

$Pf(i)$ = la différence dans le rendement du fonds du jour i entre $VNlex(i)$ et $VNlind(i)$, dans la devise de référence

$VNlex(i)$ = $VNlex$ du jour i

$VNlind(i)$ = $VNlind$ du jour i

Commission de surperformance :

La commission de surperformance est provisionnée à chaque date de calcul de la VNI. La comptabilisation des provisions de commissions de surperformance comporte les dotations et les reprises, une reprise pouvant se produire si la différence de rendement calculée un jour spécifique, $Pf(i)$, est négative. Les provisions sont limitées à zéro (pas de provision négative).

Si la performance absolue est négative depuis le début de la Période de cristallisation, les provisions des commissions de surperformance sont limitées à [1 %] maximum de la VNI.

En outre, une commission de surperformance ne peut être payée que si une surperformance est provisionnée au cours de la période de référence, définie comme les 5 dernières Périodes de cristallisation, y compris celle en cours.

Pour ce faire, si une sous-performance survient au cours de l'une des 4 dernières Périodes de cristallisation complètes sans être compensée par une surperformance au cours des périodes de cristallisation suivantes, la partie de la sous-performance non compensée est avancée sur les périodes suivantes, avec un maximum de 4 fois.

Par exemple:

Période de cristallisation	Surperformance ou sous-performance	Sous-performance à compenser l'année suivante	Paiement de la commission de surperformance	Commentaire
Période 1	2 %	0 %	Oui	
Période 2	-6 %	-6 %	Non	
Période 3	2 %	-4 %	Non	
Période 4	2 %	-2 %	Non	
Période 5	-4 %	-6 %	Non	
Période 6	0 %	-4 %	Non	La sous-performance de la Période 2, seulement partiellement compensée, a été reportée à 4 reprises (sur la Période 3, la Période 4, la Période 5 et la Période 6) et ne sera pas reportée sur la Période 7. La sous-performance de la Période 5 est reportée sur les Périodes 6 et 7
Période 7	5 %	0 %	Oui	

Pour les rachats partiels effectués durant la Période de cristallisation, le montant des provisions de commissions de surperformance quotidienne retenu par la Société de Gestion est proportionnel au nombre d'actions rachetées. Ces commissions retenues deviendront ensuite une charge définitive dans la VNI, le jour suivant le rachat.

Lors de la comptabilisation des commissions de surperformance retenues sur les rachats partiels de la Période de cristallisation, la VNlind est également déduite de la commission de surperformance retenue.

Hormis pour les rachats partiels se produisant durant la Période de cristallisation, la commission de surperformance est collectée par la Société de Gestion à la date de clôture de la Période de cristallisation. La valeur finale de cette commission, déduite à la fin de la Période de cristallisation, correspond à la provision cumulée au dernier jour de la Période de cristallisation, libellée dans la devise de référence.

À des fins de clarification, les références à un indice de référence en lien avec le calcul de la commission de performance ne doivent en aucun cas être considérées comme indicatives d'un style d'investissement spécifique. Il devrait être noté que, la Valeur nette totale de l'actif pouvant différer entre les catégories, des calculs de commission de performance distincts seront réalisés pour les différentes catégories, elles peuvent ainsi faire l'objet de différents montants de commissions de performance.

➤ [Modalités de calcul et de partage de la rémunération sur les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :](#)

Non applicable.

➤ [Description succincte de la procédure de choix des intermédiaires :](#)

Ofi Invest ESG Ming est un FCP nourricier des actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

L'investissement sera réalisé pour au minimum 85% de l'actif net du Fonds dans les actions N de Compartiment luxembourgeois Maître Ofi Invest ESG China Equity All Shares, le reste de l'actif ne pouvant être composé que de liquidités.

Le Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares a pour Société de Gestion OFI LUX mais est géré par délégation par SYNCICAP ASSET MANAGEMENT LIMITED.

Le Compartiment est géré par délégation par SYNCICAP Asset Management (« SYNCICAP »), filiale du Groupe Ofi invest.

Afin d'obtenir la meilleure exécution possible des ordres, SYNCICAP a mis en place une procédure de sélection des courtiers et des contreparties (les Intermédiaires de marchés).

1. Le comité broker

La sélection de ces Intermédiaires de marché est effectuée lors de comités brokers semestriels. Elle vise à définir une liste de courtiers/contreparties adaptée au volume et aux caractéristiques des ordres traités par SYNCICAP et au regard des besoins globaux et/ou spécifiques de ses OPC.

Du fait de leurs obligations réglementaires, les intermédiaires sélectionnés sont tenus d'offrir la meilleure exécution possible lorsqu'ils délivrent un service d'investissement à SYNCICAP.

Dans le cadre de ce comité, les participants se fonderont également sur les rapports produits par leur prestataire Ofi invest Asset Management (« Ofi invest ») pour les fonctions de Middle office, de Data Management et de Risk Management afin d'apprécier la qualité globale de service fournie par les brokers sélectionnés (OIS inclus). Le prestataire « Ofi invest Asset Management » pourra faire état d'une volonté justifiée de stopper les opérations avec un ou des brokers sélectionnés.

Dans le cadre de la prestation de services rendue par Ofi invest Asset Management à SYNCICAP, l'analyse des contreparties utilisées par SYNCICAP est produite par le Risk Management d'Ofi invest Asset Management. La Direction Générale de SYNCICAP valide ou non l'entrée de ces contreparties dans la liste des « brokers et contreparties habilités ». Cette liste de contreparties est revue semestriellement avec le Risk Management d'Ofi invest Asset Management

2. Critères de vote pour la sélection des intermédiaires de marché

Qualité de l'offre et des prix

Qualité de l'exécution - accès aux lieux de cotation - offre d'algorithmes

Qualité du règlement / livraison des opérations - délai des confirmations

Qualité du coverage et des allocations sur le marché primaire

Le nombre et le choix des critères retenus pour chaque intermédiaire est fonction de la classe d'actifs et des instruments concernés. Une note globale est attribuée par intermédiaire et par classe d'actifs

3. Liste des intermédiaires autorisés

Après avoir passé en revue les statistiques de volume d'ordres traités sur la période écoulée et présenté le résultat du vote basé sur les critères prédéfinis, la liste des intermédiaires, référencés par classe d'instrument, est mise à jour par le comité broker.

Cette liste a pour objectif de fournir une vision globale et centrée sur les principaux intermédiaires sélectionnés pour l'ensemble des instruments financiers négociables.

Cette sélection vise à :

Obtenir la meilleure couverture des services d'exécution pour les clients ;

Satisfaire aux objectifs de la meilleure exécution, que ce soit au niveau des courtages ou de la qualité des prix obtenus

Elle permet également de proposer une répartition des flux afin que SYNCICAP puisse concentrer les ordres chez un nombre restreint de d'intermédiaires afin d'obtenir un coût de courtage d'exécution le plus faible possible tout en veillant à bénéficier de prestations de bonne qualité et à respecter les obligations réglementaires.

Une liste des principaux intermédiaires sélectionnés est disponible sur demande.

SYNCICAP est responsable de la relation globale avec les intermédiaires sélectionnés. Elle peut, après avis favorable du Board of Directors suspendre, de manière temporaire ou sur un périmètre restreint, tout intermédiaire qui faillirait à ses engagements.

Aucune opération ne peut être initiée avec un intermédiaire absent de la liste, sans l'autorisation exceptionnelle et ponctuelle de la Direction Générale de SYNCICAP uniquement dans le cas de figure où l'intermédiaire est incontournable pour la négociation d'un titre spécifique.

IV. INFORMATIONS D'ORDRE COMMERCIAL

1 / Distribution

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée le cas échéant dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

2 / Rachat ou remboursement des parts

Les souscriptions et les rachats de parts du Fonds peuvent être adressés auprès de :

Société Générale

Adresse postale de la fonction de centralisation des ordres de souscription/rachat et tenue des registres (par délégation de la Société de Gestion) : 32, rue du Champ-de-tir — 44000 Nantes (France)

Les porteurs de parts sont informés des changements affectant le Fonds selon les modalités définies par l'Autorité des Marchés Financiers : informations particulières ou tout autre moyen (avis financiers, documents périodiques, ...).

3 / Diffusion des informations concernant l'OPCVM

Le prospectus du Fonds, la valeur liquidative du Fonds et les derniers rapports annuels et documents périodiques sont disponibles sur simple demande auprès de :

Ofi invest Asset Management

Siège social : 22, rue Vernier – 75017 Paris (France)

Courriel : ld-juridique.produits.am@ofi-invest.com et/ou service.client@ofi-invest.com

4 / Information sur les critères ESG

La Société de Gestion met à la disposition de l'investisseur les informations sur les modalités de prise en compte dans sa politique d'investissement des critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance sur son site : <https://www.ofi-invest-am.com> et dans le rapport annuel du Fonds (à partir des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2012).

5 / Transmission de la composition du portefeuille

La Société de Gestion peut transmettre, directement ou indirectement, la composition de l'actif du Fonds aux porteurs du Fonds ayant la qualité d'investisseurs professionnels, pour les seuls besoins liés des obligations réglementaires dans le cadre de calcul de fonds propres. Cette transmission a lieu, le cas échéant, dans un délai qui ne peut être inférieur à 48 heures après la publication de la valeur liquidative du Fonds.

V. REGLES D'INVESTISSEMENT

LE FONDS OBEIT AUX REGLES D'INVESTISSEMENT ET RATIOS REGLEMENTAIRES APPLICABLES AUX « OPCVM AGREES CONFORMEMENT A LA DIRECTIVE 2009/65 CE » DE L'ARTICLE L.214-2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER.

Le Fonds est soumis aux règles d'investissement et ratios réglementaires applicables aux OPCVM agréés conformément à la Directive 2009/65 CE relevant de l'article L.214-2 du Code monétaire et financier, régis par la Sous-section 1 de la Section 1 du Chapitre IV du Titre I du Livre II du Code monétaire et financier.

Les principaux instruments financiers et techniques de gestion utilisés par le Fonds sont mentionnés dans la Partie II « modalités de fonctionnement et de gestion » du Prospectus.

VI. RISQUE GLOBAL

La méthode retenue pour le calcul du risque global est identique à celle du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître ».

La méthode retenue pour le calcul du risque global est la méthode de l'engagement.

VII. REGLES D'EVALUATION ET DE COMPTABILISATION DE L'ACTIF

Les règles d'évaluation de l'actif reposent, d'une part, sur des méthodes d'évaluation et, d'autre part, sur des modalités pratiques qui sont précisées dans l'annexe aux comptes annuels et dans le prospectus. Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la Société de Gestion.

La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse ouvré non férié à Paris, en Chine et à Hong Kong et est datée de ce même jour.

I / REGLES D'EVALUATION DES ACTIFS :

L'OPC s'est conformé aux règles comptables prescrites par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-01 modifié, relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur TCN sont pris au jour de la date de la valeur liquidative.

Le Fonds valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Description des méthodes de valorisation des postes du bilan et des opérations à terme ferme et conditionnelles :

OPC :

Les titres en portefeuille sont des Actions N du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares le « Maître » et sont évaluées sur la dernière valeur liquidative connue.

II / METHODE DE COMPTABILISATION :

Description de la méthode suivie pour la comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes :

Le résultat est calculé à partir des coupons courus. Les coupons courus au jour des évaluations constituent un élément de la différence d'évaluation.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes :

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat de l'OPCVM, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à 1,70 TTC ; tout OPCVM inclus pour les parts R et 0,60% TTC, tout OPCVM inclus pour les parts I.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares :

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat du Compartiment Maître, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à 0,70%.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion variable du Compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares :

Les frais de gestion variables correspondent à 15 % de la performance au-delà du MSCI China All Shares Net Total Return Index (ticker M1CNAL) Ils seront provisionnés à chaque valeur liquidative.

VIII. REMUNERATION

Conformément à la Directive 2009/65/EC, la Société a mis en place une politique de rémunération adaptée à son organisation et à ses activités.

Cette politique a pour objet d'encadrer les pratiques concernant les différentes rémunérations des salariés ayant un pouvoir décisionnaire, de contrôle ou de prise de risque au sein de la Société.

Cette politique de rémunération a été définie au regard des objectifs, des valeurs et intérêts du Groupe Ofi invest, des OPC gérés par la Société de Gestion et de leurs porteurs.

L'objectif de cette politique est de ne pas encourager une prise de risque excessive en allant, notamment, à l'encontre du profil de risque des OPC gérés.

La politique de rémunération est adoptée et supervisée par le Comité Stratégique du Groupe Ofi invest.

La politique de rémunération est disponible sur le site <https://www.ofi-invest-am.com> ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de la Société de Gestion.