

Règlement Européen BENCHMARK - Indices utilisés par Portzamparc Gestion

Fonds	PFO	PME	PPE	PEP	Cardinet	Micado
Indices	CAC40	CAC Small Net Return	Cac Mid&Small Net Return		DJ Euro Stoxx 50	OAT 4,25% 25/10/2018 + 3%
Utilisez-vous cet indice pour déterminer la valeur d'un de vos fonds ?	Non	Non	Non	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour construire votre allocation de portefeuille ?	Non	Non	Non	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour calculer les commissions de surperformance d'un de vos fonds ?	Non	Non	Oui	Non	Oui	Non
Avez-vous recours à cet indice pour déterminer les sommes versées par un produit structuré ou de tout autre produit financier ?	Non	Non	Non	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour déterminer les sommes versées par un contrat financier ?	Non	Non	Non	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour déterminer la valeur d'un de vos produits financiers ?	Non	Non	Non	Non	Non	Non
L'indice est-il un indice de référence au sens de la réglementation BMR ?	Non	Non	Oui	Non	Oui	Non
Administrateur de l'indice de référence	N/A	N/A	Euronext	N/A	STOXX Limited	N/A
L'administrateur est-il enregistré auprès de l'AEMF ?	N/A	N/A	Non	N/A	Non	N/A
L'administrateur est-il situé dans l'UE ?*	N/A	N/A	Oui	N/A	Oui	N/A
*L'administrateur déclare-t-il que l'indice de référence est adapté à une utilisation dans l'UE ?	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Indice de substitution 1	N/A	N/A	CAC MID Net Return	N/A	Footsie Eurofirst 80	N/A
L'indice de référence constitue-t-il un indicateur de performance approprié pour la stratégie de placement du fonds? Expliquez	N/A	N/A	Les deux indices sont très proches. Cela est dû au fait que les mids ont un poids très important dans le CAC Mid & Small. Les deux indices sont de fait très corrélés, avec une corrélation moyenne de 0,996 sur les 12 derniers mois.	N/A	Les deux indices sont très proches, notamment en terme de répartition sectorielle. Les deux indices sont de fait très corrélés, avec une corrélation moyenne de 0,997 sur les 12 derniers mois.	N/A
Existe-t-il des déclencheurs identifiés qui empêcheraient le référentiel de décrire correctement la réalité économique pour laquelle il est conçu?	N/A	N/A	Non	N/A	Non	N/A
Existe-t-il un autre administrateur de référence fournissant des références similaires?	N/A	N/A	Oui	N/A	Oui	N/A
L'administrateur de l'indice de référence est-il suffisamment stable pour garantir la fourniture à long terme de l'indice de référence?	N/A	N/A	Oui	N/A	Oui	N/A
Plan de secours avec indice de substitution	En cas de modification de l'indice de référence, le ou les prospectus des fonds concernés devront être modifiés. De plus, la société de gestion devra informer les porteurs de parts comme le prévoit la réglementation AMF.					
Plan de secours sans indice de substitution	Dans le cas où un indice de référence ne pourrait plus être utilisé par la société de gestion, et qu'aucun indice ne pourrait le remplacer, Portzamparc Gestion devra modifier le ou les prospectus des fonds concernés. Dans le cas où l'utilisation de l'indice concernait le calcul de la surperformance, Portzamparc Gestion devra décider d'un autre mode de calcul ou la suppression de cette commission de surperformance. Quelque soit la décision prise, les porteurs devront en être informés (selon les règles définies par l'AMF).					