

Paris, le 17 octobre 2023

Objet : INFORMATIONS AUX PORTEURS DE PARTS DU ALEPH ISR MONDE

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous êtes détenteur de parts du Fonds ALEPH ISR MONDE géré par FLORNOY FERRI dont les codes ISIN figurent ci-dessous et nous vous en remercions.

Aleph ISR Monde Part C	Code ISIN	FR00140022S7
Aleph ISR Monde Part I	Code ISIN	FR00140022T5
Aleph ISR Monde Part R	Code ISIN	FR001400LB16

ALEPH ISR MONDE a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence MSCI World ESG Leaders Net Return EUR, code Bloomberg MBWOES Index, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en étant investi en actions internationales, tout en répondant aux critères de l'investissement socialement responsable. La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. Le fonds n'a pas de Label ISR. Il est classé Actions Internationales L'univers d'investissement est composé des valeurs du MSCI World Index, indice représentatif des actions internationales de grandes et moyennes capitalisations de pays développés et des valeurs du FTSE China 50 Index indicé composé des 50 plus grosses capitalisations chinoises.

L'OPCVM est investi en actions internationales, sur le thème du développement durable et selon une approche ISR.

Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

Nous vous informons que la société de gestion de votre Fonds a décidé la création d'une nouvelle catégorie de Part R.

La société de gestion a également décidé de mettre en place un mécanisme de swing pricing dans l'intérêt des porteurs de parts et de ne pas recourir à un mécanisme de plafonnement des rachats.

L'intégration des bons de souscription issus des actions en portefeuille dans la limite de 5%.

Enfin le risque de change peut désormais être couvert par l'utilisation d'instruments dérivés.

Ces modifications n'impactent pas la stratégie de votre Fonds.

Ces modifications prennent effet le 23 octobre 2023.

Le détail des modifications est disponible dans le tableau comparatif ci-après.

FLORNOY.

—
Siège social : 9 avenue de l'Opéra • 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 42 86 53 00
www.flornoy.com

Quel est l'impact de cette modification sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

Modification du profil de rendement/risque : Oui
Augmentation du profil de rendement/risque : Oui
Augmentation potentielle des frais : Non

Ampleur de l'évolution du profil de rendement/risque : Non significative¹



*en raison de la possibilité d'utiliser des bons de souscription dans la limite de 5% de l'actif et de la possibilité de couvrir le risque de change.

- (1) Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du Fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

Cette opération est sans conséquence fiscale pour les actionnaires. En cas de désaccord avec cette modification, le rachat sera considéré comme une cession. La fiscalité sera donc fonction de la nature de l'actionnaire et/ou de l'enveloppe sans laquelle il a souscrit les actions du présent Compartiment.

Quelles sont les principales différences entre votre Fonds dont vous détenez des actions avant et après cette modification ?

Caractéristiques comparées du votre Fonds (avant et après modification) :

	Avant	Après
Actifs autorisés		
Risque de change	Le risque de change n'est pas couvert	Le risque de change peut être couvert par l'utilisation d'instruments dérivés
Titres intégrant des dérivés	Néant	Bons de souscription dans la limite de 5% issus exclusivement des titres en portefeuille.
Modalités de souscription des rachats		
Plafonnement des rachats	Néant	En cas de circonstances exceptionnelles, l'absence de mécanisme de plafonnement des rachats pourra avoir pour conséquence l'incapacité de l'OPCVM à honorer les demandes de rachats et ainsi augmenter le risque de suspension complète des souscriptions et des rachats sur cet OPCVM.
Catégorie de parts	Part C et I	Part C, I et R.
Part R	Néant	Part R dont le code ISIN est le suivant : FR001400LB16

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du Fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

Part R	Néant	Part R dont les frais de gestion financière sont de 1,80%.
Méthode d'évaluation des actifs		
Mécanisme de swing pricing	Néant	<p>FLORNOY FERRI a mis en place une méthode d'ajustement de la valeur liquidative du Fonds dite de Swing Pricing avec seuil de déclenchement, aux fins de préserver l'intérêt des porteurs de parts présents dans ALEPH ISR MONDE.</p> <p>Ce mécanisme consiste à faire supporter aux investisseurs lors de mouvements de souscriptions et rachats significatifs le coût du réaménagement du portefeuille lié aux transactions d'investissement ou de désinvestissement pouvant provenir des frais de transactions, des fourchettes d'achat-vente, ainsi que des taxes ou impôts applicables à l'OPC.</p> <p>Dès lors que le solde net des ordres de souscriptions et de rachats des investisseurs est supérieur à un seuil prédéterminé, dit seuil de déclenchement, il est procédé à un ajustement de la valeur liquidative.</p> <p>La valeur liquidative est ajustée à la hausse ou à la baisse si le solde des souscriptions - rachats est respectivement positif ou négatif afin de prendre en compte les coûts de réajustement imputables aux ordres de souscriptions et rachats nets.</p> <p>Le seuil de déclenchement est exprimé en pourcentage de l'actif net de ALEPH ISR MONDE.</p> <p>Les paramètres de seuil de déclenchement et de facteur d'ajustement de la valeur liquidative sont déterminés par FLORNOY FERRI et revus périodiquement.</p> <p>La valeur liquidative ajustée, dite "swinguée" est la seule valeur liquidative de ALEPH ISR MONDE, par voie de conséquence elle est la seule communiquée aux porteurs de parts et publiée.</p> <p>En raison de l'application du Swing Pricing avec seuil de déclenchement, la volatilité de l'OPC peut ne pas provenir uniquement de celle des instruments financiers détenus en portefeuille.</p> <p>FLORNOY FERRI ne communique pas sur les niveaux de seuil de déclenchement et veille à ce que les circuits d'information internes soient restreints afin de préserver le caractère confidentiel de l'information.</p>

Ces changements ne sont pas soumis à agrément de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous recommandons de consulter le prospectus ainsi que le Document d'Informations Clés du Fonds.

Le prospectus et le Document d'Informations Clés de votre Fonds sont disponibles sur le site internet de la société de gestion : www.flornoyferri.com

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

FLORNOY FERRI
87 – 89 avenue Kléber
75116 Paris
information@flornoyferri.com

N'hésitez pas à contacter votre conseiller et rencontrez-le régulièrement pour faire le point sur vos placements et votre situation.

Nous sommes à votre disposition pour tout complément d'information qu'il vous siérait d'obtenir sur ces opérations.

Nous vous remercions de la confiance que vous nous accordez et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de notre respectueuse considération.

FLORNOY FERRI
Benoît Jauvert
Président