

Paris, le 8 septembre 2023

Objet : INFORMATIONS AUX PORTEURS DE L'OPCVM GAMBETTA PATRIMOINE

Chère Madame, cher Monsieur,

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

GAMBETTA PATRIMOINE	Code ISIN part R	FR0013220431
---------------------	------------------	--------------

GAMBETTA PATRIMOINE a pour objectif de gestion la réalisation sur un horizon minimum de placement recommandé de trois ans d'une performance annuelle nette de frais supérieure à l'€STR capitalisé augmenté de 2.00%, par une allocation discrétionnaire du portefeuille entre plusieurs classes d'actifs. Cet indicateur est utilisé comme élément d'appréciation a posteriori. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

Nous vous informons que la société de gestion de votre Fonds a décidé d'apporter les modifications suivantes à votre Fonds :

- Possibilité d'investir de 0 à 100% maximum de l'actif net en produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire (en remplacement de 0 à 80% maximum de l'actif net).
- Précision que l'exposition et/ou l'investissement de 25% maximum de l'actif net, en produits de taux de pays émergents est entendu « toutes zones géographiques dont l'OCDE ».

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

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

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

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



Quand cette modification interviendra-t-elle ?

L'ensemble des modifications entrera en vigueur le 15 septembre 2023.

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.

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 opération sur votre fiscalité ?

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

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
Stratégie d'investissement	<p>- De 0% à 80% maximum de l'actif net en produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire d'émetteurs ayant leurs siège sociaux au sein d'un pays membre de l'OCDE, publics dont la notation est au minimum « B- » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation et/ou ou privés notés ou non notés, dont jusqu'à 50% maximum de l'actif net dans des titres spéculatifs appartenant à la catégorie haut rendement (« High Yield »), selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation directement ou indirectement via OPC (y compris des ETF) qui pourront ou non être gérés par et/ou par le biais des instruments financiers à terme. L'exposition et/ou l'investissement en produits de taux de pays émergents n'excédera pas 25% de l'actif net.</p>	<p>- De 0% à 100% maximum de l'actif net en produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire. Le portefeuille sera exposé entre 0% et 100% maximum de l'actif net à des émetteurs ayant leurs siège sociaux au sein d'un pays membre de l'OCDE, publics dont la notation est au minimum « B- » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation et/ou ou privés notés ou non notés, dont jusqu'à 50% maximum de l'actif net dans des titres spéculatifs appartenant à la catégorie haut rendement (« High Yield »), selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation directement ou indirectement via OPC (y compris des ETF) qui pourront ou non être gérés par FLORNOY FERRI et/ou par le biais des instruments financiers à terme. L'exposition et/ou l'investissement en produits de taux de pays émergents (toutes zones géographiques dont OCDE) n'excédera pas 25% de l'actif net.</p>
Description des actifs	<p><u>Obligations et titres de créances et instruments du marché monétaire</u> : L'actif net du FCP peut comporter jusqu'à 80% d'obligations et autres titres de créances, de toutes notations voire sans notation, de tous secteurs ou indexées sur un indice d'inflation et dont les émetteurs, publics ou privés, ont leur siège dans un pays membre de l'OCDE. Leur sélection est fondée principalement sur le rendement proposé, sans référence à une notation</p>	<p><u>Obligations et titres de créances et instruments du marché monétaire</u> : L'actif net du FCP peut comporter jusqu'à 100% d'obligations et autres titres de créances, de toutes notations voire sans notation, de tous secteurs ou indexées sur un indice d'inflation et dont les émetteurs, publics ou privés, ont leur siège dans un pays membre de l'OCDE. Leur sélection est fondée principalement sur le rendement proposé, sans référence à une notation minimale</p>

	<p>minimale des agences de notation pour les émetteurs privés, les émetteurs publics devant quant à eux répondre à une notation minimale B- ou équivalente. L'équipe de gestion veillera également, dans son processus de sélection, à maintenir la sensibilité du portefeuille global entre -1 et +4. La qualité de crédit des titres est appréciée par l'analyse crédit de l'équipe de gestion, qui intègre entre autres données les notations délivrées par les principales agences de notation.</p>	<p>des agences de notation pour les émetteurs privés, les émetteurs publics devant quant à eux répondre à une notation minimale B- ou équivalente. L'équipe de gestion veillera également, dans son processus de sélection, à maintenir la sensibilité du portefeuille global entre -1 et +4. La qualité de crédit des titres est appréciée par l'analyse crédit de l'équipe de gestion, qui intègre entre autres données les notations délivrées par les principales agences de notation.</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
Teddy Dewitte
Directeur Général Délégué

