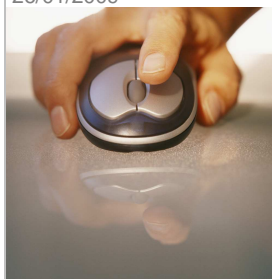




Info Produit Toutes  
Gammes  
26/01/2009



## Note de l'AMF sur les fonds cantonnés (article L. 214-19 ou L. 214-30 du code monétaire et financier)

Madame, Monsieur,

Le 22 décembre dernier, l'AMF a donné son feu vert pour permettre aux sociétés de gestion de cantonner les actifs illiquides susceptibles de se trouver dans leurs OPCVM suite aux différents épisodes de la crise financière : subprimes, fonds Madoff...

Cette possibilité doit suivre le process suivant :

L'OPCVM originel subit une scission (et liquidation) avec création de 2 nouveaux OPCVM :

- 1- un **OPCVM dit "Réplique"** qui est la copie conforme du fonds originel mais qui ne va récupérer que ses actifs liquides
- 2- un **OPCVM dit "Side pocket"** qui a la forme d'un OPCVM contractuel et qui va récupérer tous les actifs illiquides de l'OPCVM originel. Cet OPC n'a pas vocation à être commercialisé et sera géré de façon extinctive.

Vous trouverez dans la suite de ce document le détail des évolutions liées à la mise en place de cette note.

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

Le service Marketing.

### Contacts

Assistance Support :

☎ : 08.25.12.08.20

Fax : 01.46.69.48.88

✉ [hotline.e-fininfo@fininfo.fr](mailto:hotline.e-fininfo@fininfo.fr)

Consultants

Fonctionnels :

☎ : 01.53.00.01.00

✉ [projet.e-fininfo@fininfo.fr](mailto:projet.e-fininfo@fininfo.fr)

Service Marketing :

✉ [marketingsixtelekurs@fininfo.fr](mailto:marketingsixtelekurs@fininfo.fr)

## Sommaire

<b>CHAPITRE 1</b>	<b>PERIMETRE</b>	<b>3</b>
1.1	DOCUMENT SOURCE	3
1.2	LISTE DES VALEURS CONCERNEES A CE JOUR	3
1.3	GESTION DES TITRES	3
1.4	OPERATIONS SUR TITRES	3
1.5	TABLES DE REFERENCE	4
1.6	DONNEES	4
<b>CHAPITRE 2</b>	<b>PLANNING</b>	<b>4</b>
<b>CHAPITRE 3</b>	<b>IMPACTS PRODUITS</b>	<b>4</b>
3.1	WEBALIM	4
3.2	FLUX FINFEED FERME	4
3.3	FLUX FINFEED OUVERT	4
3.4	GAMME FINALIM	5
3.4.1	<i>Identifiants Finalim</i>	5
3.4.2	<i>Finalim Cours</i>	5
3.4.3	<i>Finalim OST</i>	5
3.4.3.1	<i>TC47 : « Objet des annonces »</i>	5
3.4.3.2	<i>TC37B : « Détail groupe d'OST »</i>	5
3.5	GAMME FININFO MARKET / FINWIN	5

## Chapitre 1 Périmètre

### 1.1 Document source

[http://www.amf-france.org/documents/general/8607\\_1.pdf](http://www.amf-france.org/documents/general/8607_1.pdf)

### 1.2 Liste des valeurs concernées à ce jour

Le document ci-joint liste les OPCVM concernés à ce jour (ISIN et libellé) :

[http://www.six-telekurs.fr/produits/gamme\\_internet/documents/divers/opcvm\\_cantonnnes.zip](http://www.six-telekurs.fr/produits/gamme_internet/documents/divers/opcvm_cantonnnes.zip)

Vous trouverez la correspondance entre l'OPCVM originel, l'OPCVM "réplique" et l'OPCVM "side pocket"

Cette liste de valeurs est susceptible d'évoluer en fonction des avis d'OST que nous recevrons.

### 1.3 Gestion des titres

**!** A défaut de création d'un nouveau code ISIN lors de l'OST de scission/réplication pour l'OPCVM "réplique", ce dernier conservera donc le code ISIN de l'OPCVM originel.

En conséquence, lors de l'OST :

- ✓ L'OPCVM originel va migrer de sa place (730 à 735) vers une place dédiée "Mutual Funds - Cantonnés" (739).
- ✓ Les historiques de cours en place 739 ne seront pas diffusés dans nos produits, merci de nous contacter pour toute demande les concernant.
- ✓ L'OPCVM répliqué sera créé sur la place du fond originel (730 à 735).

Vous trouverez ci-dessous la situation du titre avant et après l'OST :

AVANT			APRES			
OPCVM	ISIN	PLACES	OPCVM	ISIN	PLACES	Données
Originel	A	730 à 735	Originel	A	739	VL, Caractéristiques et OST avant scission
			Réplique	A	730	VL, Caractéristiques et OST après scission
			Side pocket	B	*	Pas de VL

\*Cf. chapitre impacts produits

Vous trouverez dans le document Excel joint les libellés des OPCVM "réplique" et "side pocket".

Remarque ;

Lors de l'OST, un nouveau code émetteur sera attribué à l'OPCVM "réplique".

### 1.4 Opérations sur titres

Les premières opérations sur titres de scission/réplication ont été diffusées en date d'effet du **6 janvier 2009**.

### 1.5 Tables de référence

Un nouveau code OST sera disponible pour identifier l'opération de scission/réplication.

Une nouvelle place de cotation sera disponible pour stocker les caractéristiques et historiques des OPCVM originels.

Il s'agit de la place 739 : Mutual Funds - Cantonnés

### 1.6 Données

Les OPCVM « réplique » ne reprennent pas les historiques de l'OPCVM original.

En conséquence :

- les performances historiques de ces OPCVM ne sont pas renseignées
- ces OPCVM n'apparaissent plus dans les palmarès (le temps que les historiques se reconstituent)
- Le Style Rating EUROPERFORMANCE ne sera pas renseigné

Les OPCVM original et les OPCVM "side pocket" n'apparaîtront pas dans les palmarès.

## Chapitre 2 Planning

SIX Telekurs a planifié à compter du **mardi 27 janvier 2009** les opérations de mises à jour des caractéristiques des OPCVM du périmètre.

## Chapitre 3 Impacts produits

### 3.1 Webalim

Les offres OPCVM disposeront des OPCVM "réplique" sur la place actuelle, dans l'offre dans laquelle l'OPCVM original était présent (OPCVMFRA ou OPCFRANP pour le moment).

Les OPCVM "side pocket" ne seront pas diffusés dans nos offres.

A noter que pour les titres éligibles aux palmarès, aucun classement ne sera renseigné tant que les historiques ne se reconstituent pas.

Sur le même principe, aucune performance sur période (glissante ou calendaire) ne sera disponible sur les OPCVM "réplique".

La notation Style Rating Europerformance ne sera pas non plus renseignée.

### 3.2 Flux Finfeed Fermé

Les OPCVM ne sont pas diffusés dans finfeed fermé.

### 3.3 Flux Finfeed ouvert

Les 3 OPCVM seront accessibles.

### 3.4 Gamme Finalim

#### 3.4.1 Identifiants Finalim

**!** Après OST, en conservant vos mêmes identifiants FINALIM, vous recevrez dans vos fichiers résultats la donnée sur l'OPCVM réplique et plus aucune information sur l'OPCVM original.

#### 3.4.2 Finalim Cours

La table de référence "Place de cotation" (FC\_ANNEXE\_01) sera ainsi mise à jour :

Code	Libellé Réduit	Libellé	Pays	Ville	Type place	Code MIC
739	Mut Fd Cantonne	Mutual Funds - Cantonne	ZZZ		-1	

#### 3.4.3 Finalim OST

Les OST de scission/liquidation sont diffusées sous le code objet 999 "Opération particulière"

##### 3.4.3.1 TC47 : « Objet des annonces »

Vous trouverez ci-dessous le code objet de la table TC47 : "Objet des annonces" qui sera utilisé :

Code	Libellé long	Libellé visé
999	Opération particulière	OPERATION PARTICULIERE

##### 3.4.3.2 TC37B : « Détail groupe d'OST »

Vous trouverez ci-dessous le groupe objet de la table TC37B : "Détail groupe d'OST" qui sera utilisé :

Groupe	Code	Libellé
8	999	Opération particulière

### 3.5 Gamme Fininfo Market / Finwin

Il n'y aura pas d'impact sur les pages privées ou les feuilles FinXL comportant l'OPCVM, dans la mesure où l'OPCVM Réplique reprend le code ISIN du fonds initial. Par contre, si vous suiviez cet OPCVM via un graphique, il faudra détruire le code ISIN dans votre base de données (menu Paramètres) pour pouvoir associer ce code à la Réplique.

La Réplique étant un nouvel OPCVM, elle ne rentrera que progressivement dans les palmarès OPCVM dont faisait partie l'ancien fonds.