

Règlement Européen BENCHMARK Indices utilisés par Portzamparc Gestion			
Fonds	Portzamparc Opportunités ISR	Portzamparc PME ISR	Portzamparc Entrepreneurs ISR
Indices	Eurostoxx Net Return	CAC Small Net Return	Euro Stoxx Small Net Return
Utilisez-vous cet indice pour déterminer la valeur d'un de vos fonds ?	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour construire votre allocation de portefeuille ?	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour calculer les commissions de surperformance d'un de vos fonds ?	Oui	Oui	Oui
Avez-vous recours à cet indice pour déterminer les sommes versées par un produit structuré ou de tout autre produit financier ?	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour déterminer les sommes versées par un contrat financier ?	Non	Non	Non
Utilisez-vous cet indice pour déterminer la valeur d'un de vos produits financiers ?	Non	Non	Non
L'indice est-il un indice de référence au sens de la réglementation BMR ?	Oui	Oui	Oui
Administrateur de l'indice de référence	Qontigo	Euronext	Qontigo
L'administrateur est-il enregistré auprès de l'AEMF ?	Oui	Oui	Oui
L'administrateur est-il situé dans l'UE ? *	Oui	Oui	Oui
*L'administrateur déclare-t-il que l'indice de référence est adapté à une utilisation dans l'UE ?	N/A	N/A	N/A
Indice de substitution 1	EURO STOXX 50	Enternext PEA-PME 150 ¹	Euro Stoxx Mid net return
L'indice de référence constitue-t-il un indicateur de performance approprié pour la stratégie de placement du fonds? Expliquez	L'indice Euro Stoxx NR est l'indice des principales grandes capitalisations de la zone euro et comporte 300 valeurs de 11 pays.	Le fonds est investi au moins à 75% sur les valeurs françaises de petites et moyennes capitalisations. Les capitalisations moyennes du fonds et de l'indice CAC Small sont proches.	Les deux indices ont le même provider et représentent des sociétés de la zone euro. En terme de taille de capitalisation l'indice Euro Stoxx Mid est légèrement plus grand mais reste le plus proche de l'Euro Stoxx Small.
Existe-t-il des déclencheurs identifiés qui empêcheraient le référentiel de décrire correctement la réalité économique pour laquelle il est conçu?	Non	Non	Non
Existe-t-il un autre administrateur de référence fournissant des références similaires?	Oui	Oui	Oui
L'administrateur de l'indice de référence est-il suffisamment stable pour garantir la fourniture à long terme de l'indice de référence?	Oui	Oui	Oui
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).		

¹ L'indice Enternext PEA-PME 150 est calculé hors dividendes réinvestis, le cours en net return (NR) n'existant pas. L'absence de prise en compte du réinvestissement des dividendes doit être pris en compte pour la comparaison de la performance de cet indice avec celle du fonds. En effet contrairement à cet indicateur, la performance du fonds tient compte des dividendes réinvestis.

Les autres fonds de la gamme de Portzamparc Gestion ne sont pas soumis au règlement Européen Benchmark