

Annexe 1 : Modification des Statuts § 7 (Classes de parts)

Texte actuel	Changements proposés	Nouveau texte
<p><u>Classe de parts Global A</u> Pour cette classe de parts, la Société de gestion pourra facturer des frais de gestion fixes.</p> <p>Les frais de gestion fixe seront de 1 % par an.</p> <p>Les frais de gestion fixes sont calculés quotidiennement et facturés trimestriellement.</p> <p>Pour cette classe de parts, la Société de gestion pourra également facturer des frais de gestion variables.</p> <p>Si le taux de croissance de la valeur liquidative par part est supérieur à celui de l'indice MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes, alors la Société de gestion appliquera une surtaxe correspondant à 10 % du différentiel entre ces deux taux de croissance sur la période considérée.</p> <p>Lors du calcul quotidien de la valeur liquidative par part, les frais de gestion fixe sont déduits de telle sorte que la valeur liquidative par part est ajustée avant de comparer son évolution par rapport à celle de l'indice MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes, et de calculer et déduire les frais de gestion variables éventuellement applicables.</p> <p>Les frais de gestion variables sont calculés quotidiennement et facturés annuellement au 31 décembre. La nouvelle période de calcul commence le 1er janvier de chaque année. En d'autres termes, si un porteur souscrit à des parts au cours de la première année, la période de calcul ne sera pas une année entière. Des frais de gestion variables pourront par conséquent être facturés au porteur de parts même si le taux de croissance de ses parts est inférieur à celui de l'indice MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes. Inversement, un porteur de parts pourra ne pas encourir de frais de gestion variables même si le surplus de valeur indique une telle charge.</p>	<p><u>Classe de parts Global A</u> Pour cette classe de parts, la Société de gestion pourra facturer des frais de gestion fixes.</p> <p>Les frais de gestion fixe seront de 1 % par an.</p> <p>Les frais de gestion fixes sont calculés quotidiennement et facturés trimestriellement.</p> <p>Pour cette classe de parts, la Société<u>société</u> de gestion pourra également facturer des frais<u>une commission</u> de gestion variables<u>performance</u>.</p> <p>Si le<u>La</u> taux<u>commission</u> de croissance<u>performance</u> est<u>est</u> calculée<u>calculée</u> sur<u>sur</u> une<u>une</u> base<u>base</u> quotidienne<u>quotidienne</u> à<u>à</u> raison<u>raison</u> de<u>de</u> 10 %<u>10 %</u> de<u>de</u> l'évolution<u>l'évolution</u> de<u>de</u> la<u>la</u> valeur<u>valeur</u> liquidative<u>liquidative</u> relative<u>relative</u> de<u>de</u> la<u>la</u> classe<u>classe</u> d'unités<u>d'unités</u> concernée<u>concernée</u> par<u>par</u> part<u>part</u> est<u>est</u> supérieure<u>supérieure</u> rapport<u>rapport</u> à<u>à</u> celui<u>celui</u> de<u>de</u> l'indice<u>l'indice</u> de<u>de</u> référence<u>référence</u> MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré<u>mesurée</u> en couronnes norvégiennes, alors<u>alors</u> la<u>la</u> Société<u>Société</u> de<u>de</u> gestion<u>gestion</u> appliquera<u>appliquera</u> une<u>une</u> surtaxe<u>surtaxe</u> correspondant<u>correspondant</u> à<u>à</u> 10 %<u>10 %</u> du<u>du</u> différentiel<u>différentiel</u> entre<u>entre</u> ces<u>ces</u> deux<u>deux</u> taux<u>taux</u> de<u>de</u> croissance<u>de croissance</u> sur<u>sur</u> la<u>la</u> période<u>période</u> considérée<u>considérée</u>.</p> <p>Lors du calcul quotidien de la valeur liquidative par part, les frais de gestion fixe sont déduits de telle sorte que la valeur liquidative par part est ajustée avant de comparer son évolution par rapport à celle de l'indice MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes de référence, et de calculer et déduire les frais<u>ou</u> ajouter<u>ajouter</u> toute<u>toute</u> commission<u>commission</u> de gestion variables<u>performance</u> éventuellement applicables<u>applicable</u>.</p> <p>Les<u>La</u> frais<u>commission</u> de gestion variables sont<u>sont</u> calculés<u>calculés</u> performance<u>performance</u> est<u>est</u> calculée<u>calculée</u> quotidiennement et facturés<u>appliquée</u> annuellement au 31 décembre. La<u>La</u> commission<u>commission</u> de<u>de</u> performance<u>performance</u> pour<u>pour</u> une<u>une</u> année<u>année</u> donnée<u>donnée</u> ne<u>ne</u> peut<u>peut</u> être<u>être</u> appliquée<u>appliquée</u> que<u>que</u> si<u>si</u> l'évolution<u>l'évolution</u> cumulée<u>cumulée</u> de<u>de</u> la<u>la</u> valeur<u>valeur</u> relative<u>relative</u> entre<u>entre</u> la<u>la</u> classe<u>classe</u> d'unités<u>d'unités</u> et<u>et</u> l'indice<u>l'indice</u> de<u>de</u> référence<u>référence</u> est<u>est</u> supérieure<u>supérieure</u> à<u>à</u> zéro<u>zéro</u> depuis<u>depuis</u> la<u>la</u> dernière<u>dernière</u> crystallisation<u>crystallisation</u> jusqu'à<u>jusqu'à</u> la<u>la</u> fin<u>fin</u> de<u>de</u> l'année<u>l'année</u> considérée<u>considérée</u>. Toute<u>Toute</u> sous-<u>sous-</u> performance<u>performance</u> doit<u>doit</u> être<u>être</u> recupérée<u>recupérée</u> avant<u>avant</u> qu'une<u>qu'une</u> nouvelle<u>nouvelle</u> commission<u>commission</u> de<u>de</u> performance<u>performance</u> puisse<u>puisse</u> être<u>être</u> appliquée<u>appliquée</u>. Une<u>Une</u> sous-<u>sous-</u> performance<u>performance</u> constatée<u>constatée</u> sur<u>sur</u> une<u>une</u> année<u>année</u> donnée<u>donnée</u> et<u>et</u> qui<u>qui</u> n'est<u>n'est</u> pas<u>pas</u> recupérée<u>recupérée</u> pourra<u>pourra</u> être<u>être</u> réinitialisée<u>réinitialisée</u> au<u>au</u> bout<u>bout</u> de<u>de</u> cinq<u>cinq</u> ans<u>ans</u> (c'est-à-dire<u>(c'est-</u> la<u>la</u> période<u>période</u> de<u>de</u> calcul<u>calcul</u> commence<u>commence</u> le<u>le</u> 1er<u>1er</u> janvier<u>janvier</u> de<u>de</u> chaque<u>chaque</u> année<u>année</u>. En<u>En</u> d'autres<u>d'autres</u> termes<u>termes</u>, si<u>si</u> référence<u>référence</u>). Une<u>Une</u> commission<u>commission</u> de<u>de</u> performance<u>performance</u> peut<u>peut</u> être<u>être</u> appliquée<u>appliquée</u> malgré<u>malgré</u> une<u>une</u> évolution<u>évolution</u> négative<u>négative</u> de<u>de</u> la<u>la</u> valeur<u>valeur</u> liquidative<u>liquidative</u> par<u>par</u> part<u>part</u> si<u>si</u> la<u>la</u> performance<u>performance</u> est<u>est</u> supérieure<u>supérieure</u> à<u>à</u> celle<u>celle</u> de<u>de</u> l'indice<u>l'indice</u> de<u>de</u> référence<u>référence</u>.</p> <p>Si<u>Si</u> un<u>un</u> porteur<u>porteur</u> souscrit<u>souscrit</u> à<u>à</u> des<u>des</u> parts<u>parts</u> au<u>au</u> cours<u>cours</u> de<u>de</u> la<u>la</u> première<u>première</u> année<u>année</u> civile<u>civile</u>, la<u>la</u> période<u>période</u> de<u>de</u> calcul<u>calcul</u> ne<u>ne</u> sera<u>sera</u> pas<u>pas</u> une<u>une</u> année<u>année</u> entière<u>entière</u>. Des<u>Des</u> frais<u>frais</u> de<u>de</u> gestion<u>gestion</u> variables<u>variables</u> pourront<u>pourront</u> être<u>être</u> facturés<u>facturée</u> au<u>au</u> porteur<u>porteur</u> de<u>de</u> parts<u>parts</u> même<u>même</u> si<u>si</u> le<u>le</u> taux<u>taux</u> de<u>de</u> croissance<u>de croissance</u> de<u>de</u> ses<u>de ses</u> parts<u>parts</u> est<u>est</u> inférieur<u>inférieur</u> à<u>à</u> celui<u>celui</u> de<u>de</u> l'indice<u>l'indice</u> MSCI All Country World Daily Total return<u>Return</u> Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes. Inversement, un porteur de parts pourra ne pas encourir de frais<u>commission</u> de gestion variables<u>performance</u> même si le<u>le</u> surplus<u>surplus</u> l'évolution<u>l'évolution</u> de<u>de</u> la<u>la</u> valeur<u>valeur</u> des<u>des</u> unités<u>unités</u> indique<u>indique</u> une<u>une</u> telle<u>telle</u> charge<u>charge</u>.</p>	<p><u>Classe de parts Global A</u> Pour cette classe de parts, la Société de gestion pourra facturer des frais de gestion fixes.</p> <p>Les frais de gestion fixe seront de 1 % par an.</p> <p>Les frais de gestion fixes sont calculés quotidiennement et facturés trimestriellement.</p> <p>Pour cette classe de parts, la société de gestion pourra également facturer une commission de performance.</p> <p>La commission de performance est calculée sur une base quotidienne à raison de 10 % de l'évolution de la valeur relative de la classe d'unités concernée par rapport à l'indice de référence MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesurée en couronnes norvégiennes.</p> <p>Lors du calcul quotidien de la valeur liquidative par part, les frais de gestion fixe sont déduits avant de comparer son évolution par rapport à celle de l'indice de référence, et de calculer et déduire ou ajouter toute commission de performance éventuellement applicable.</p> <p>La commission de performance est calculée quotidiennement et appliquée annuellement au 31 décembre. La commission de performance pour une année donnée ne peut être appliquée que si l'évolution cumulée de la valeur relative entre la classe d'unités et l'indice de référence est supérieure à zéro depuis la dernière cristallisation jusqu'à la fin de l'année considérée. Toute sous-performance constatée sur une année donnée et qui n'est pas récupérée pourra être réinitialisée au bout de cinq ans (c'est-à-dire la période de calcul commence le 1er janvier de chaque année. En d'autres termes, si référence). Une commission de performance peut être appliquée malgré une évolution négative de la valeur liquidative par part si la performance est supérieure à celle de l'indice de référence.</p> <p>Si un porteur souscrit à des parts au cours de l'année civile, la période de calcul ne sera pas une année entière. Une commission de performance pourra par conséquent être facturée au porteur de parts même si le taux de croissance de ses parts est inférieur à celui de l'indice MSCI All Country World Daily Total Return Net \$, mesuré en couronnes norvégiennes. Inversement, un porteur de parts pourra ne pas encourir de commission de performance même si l'évolution de la valeur des unités indique une telle charge.</p>