**TRAME TYPE LETTRE AUX PORTEURS**

**DISSOLUTION**

**La trame ci-dessous présente la structure rédactionnelle devant être retenue lors de l’élaboration des lettres aux porteurs (LAP) dans le cadre de la dissolution/mise en liquidation d'un OPC agréé. Les sociétés de gestion sont ainsi invitées à se baser sur cette trame pour la rédaction des LAP et à les adapter aux divers cas d’espèce. Pour davantage d’explications pédagogiques, veuillez-vous référer au guide de rédaction des LAP des OPC agréés.**

Insérer les coordonnées de l’expéditeur, en-tête et logo (le cas échéant).

Les formules de politesse sont à la main des sociétés de gestion.

**Vous êtes porteurs du [forme juridique du fonds]** X**.**

**Quels changements vont intervenir sur votre** [forme juridique du fonds] **?**

Décrire l'opération de façon succincte et donner les motivations de la société de gestion.

Donner les principaux motifs de l'opération (réorganisation de gammes, fin de vie prévue par la documentation réglementaire …) en 3 lignes maximum.

**Informations importantes** *(pour les OPC concernés)*

*Cas d'un OPC qui a enregistré une performance très en deçà de ce qui était ciblé dans son objectif de gestion (que ce soit en absolu - ex : objectif chiffré - ou en relatif - par rapport à un indicateur de référence-)*

**Nous attirons votre attention sur le fait que votre** [forme juridique du fonds] **avait pour objectif…** [A compléter].

**Sa performance enregistrée est** … [A compléter].

**Ce résultat s'explique principalement par** … [A compléter en donnant des explications sur le contexte de marché, ce qui n’a pas été porteur dans la stratégie de l'OPC].

**Vous trouverez en annexe un graphique illustratif** *(lorsque pertinent).*

**Quel est le taux de rendement de votre investissement ?**

|  |
| --- |
| *Pour les fonds à échéance (fonds à formule, Buy & Hold, CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance), fonds de* *capital-investissement)* |
| **Votre** [forme juridique du fonds] **a enregistré une performance cumulée de** X% **sur l'ensemble de sa durée de vie, soit un** **taux de rendement annuel de** X%**.** |
| Pour les fonds de capital-investissement, préciser que ce pourcentage tient compte des précédentes distributions en donnant l'information sur ces dernières et les dates auxquelles elles sont intervenues. |
| Pour les fonds à formule ou assortis d’une garantie/ protection, faire le lien avec la formule, la garantie/protection. Préciser la nécessité de conserver ses parts jusqu'à l'échéance pour bénéficier de la formule / protection / garantie *(lorsque pertinent).* |

|  |
| --- |
| *Le cas échéant, si le fonds est un fonds à échéance avec un objectif chiffré, insérer le tableau suivant :* |

|  |  |
| --- | --- |
| **Objectif chiffré fixé au lancement du fonds /SICAVAS** | x**%** |
| **Performance réalisée (en cumulé)** | x**%** |
| **Performance réalisée (en annualisé)** | x**%** |

|  |
| --- |
| *Pour les fonds à échéance qui mettent fin à leur stratégie avant le terme prévu dans leur documentation légale* |
|  |

Expliquer de manière synthétique, pourquoi la société de gestion a décidé de ne pas poursuivre la stratégie jusqu'au terme prévu dans la documentation légale du fonds.

|  |  |
| --- | --- |
| **Taux résiduel estimé jusqu’à l’échéance***Uniquement si la société de gestion choisit de mettre fin à la stratégie avant le terme initialement prévu* | x**%** |

**Quand votre** [forme juridique du fonds] **sera-t-il/elle liquidée ?**

|  |
| --- |
| **La société de gestion a décidé de procéder à la dissolution (mise en liquidation) de votre** [forme juridique du fonds]**.** |
| Présenter succinctement l'impact fiscal (renvoi en annexe).**Votre** [forme juridique du fonds] **sera dissous(te) en date du** XX/XX/XX**.** |
| *Variante pour les fonds/SICAV qui ne respecteront pas la durée de vie initialement prévue dans leur documentation légale.* |
| **L'échéance du** [forme juridique du fonds] **telle que prévue dans sa documentation légale est le** XX/XX/XX**.** **Celle-ci ne sera pas respectée. En effet, la société de gestion prévoit de clôturer les opérations de liquidation des lignes en portefeuille à horizon** XXX**.** |
| Mention succincte sur le nombre de lignes encore présentes en portefeuille et information relative à la valorisation actuelle de ces lignes. |

|  |
| --- |
| *Le cas échéant, insérer une phrase en rouge et en gras sur le blocage des souscriptions / rachats.* |
| **Attention, pour le bon déroulement de ces opérations, vous ne pourrez ni souscrire de nouvelles parts ni demander le rachat de vos parts à compter du XX/XX/XX.** |
|  |
| Insérer un renvoi vers un conseiller ou le service réclamation de la société de gestion. |
|   |
|   |
| Annexe |
|   |
| Glossaire présentant les termes techniques |