

RECTIFICATIF A L'AVIS FINANCIER PUBLIE LE 20 JUIN 2023

Mise en œuvre de mécanismes de gestion de la liquidité : plafonnement des rachats et swing pricing

Nom de l'OPC	Nom de la part	Code ISIN
DARWIN DIVERSIFIE 0-20	DARWIN DIVERSIFIE 0-20 (C)	FR0010551689
DARWIN DIVERSIFIE 20-40	DARWIN DIVERSIFIE 20-40 (C)	FR0010551697
DARWIN DIVERSIFIE 40-60	DARWIN DIVERSIFIE 40-60 (C)	FR0010551705
DARWIN DIVERSIFIE 60-80	DARWIN DIVERSIFIE 60-80 (C)	FR0010551424
DARWIN DIVERSIFIE 80-100	DARWIN DIVERSIFIE 80-100 (C)	FR0010551457
ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR	ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR (D)	FR0010501676
ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR	ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR (C)	FR0011082023
ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR	ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR - R (D)	FR0013382520
ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR	ETOILE ACTIONS RENDEMENT ISR - R (C)	FR0013382512
ETOILE ASIE PACIFIQUE	ETOILE ASIE PACIFIQUE (C)	FR0013320751
ETOILE ASIE PACIFIQUE	ETOILE ASIE PACIFIQUE - R (C)	FR0013380342
ETOILE ENERGIE EUROPE	ETOILE ENERGIE EUROPE (C)	FR0010541086
ETOILE ENERGIE EUROPE	ETOILE ENERGIE EUROPE - R (C)	FR0013383262
ETOILE MULTI GESTION ACTIFS	ETOILE MULTI GESTION ACTIFS - P (C)	FR0010541193
ETOILE MULTI GESTION ACTIFS	ETOILE MULTI GESTION ACTIFS - I (C)	FR0012686343
ETOILE MULTI GESTION ACTIFS	ETOILE MULTI GESTION ACTIFS - R (C)	FR0013380409
ETOILE MULTI GESTION EUROPE	ETOILE MULTI GESTION EUROPE (C)	FR0010540856
ETOILE MULTI GESTION EUROPE	ETOILE MULTI GESTION EUROPE - R (C)	FR0013372786
ETOILE MULTI GESTION FRANCE	ETOILE MULTI GESTION FRANCE (C)	FR0011482074
ETOILE MULTI GESTION FRANCE	ETOILE MULTI GESTION FRANCE - R (C)	FR0013372802
ETOILE MULTI GESTION MONDE	ETOILE MULTI GESTION MONDE (C)	FR0010233270
ETOILE MULTI GESTION MONDE	ETOILE MULTI GESTION MONDE - R (C)	FR0013372828
ETOILE PATRIMOINE 70	ETOILE PATRIMOINE 70 (C)	FR0010501619
ETOILE PATRIMOINE 70	ETOILE PATRIMOINE 70 (D)	FR0010501627
ETOILE SANTE EUROPE	ETOILE SANTE EUROPE (C)	FR0010541284
ETOILE SANTE EUROPE	ETOILE SANTE EUROPE - R (C)	FR0013380110
ETOILE TRESO 9 M	ETOILE TRESO 9 M - E (C)	FR0011443886
ETOILE TRESO 9 M	ETOILE TRESO 9 M - P (C)	FR0011445931
ETOILE TRESO 9 M	ETOILE TRESO 9 M - R (C)	FR0013382967
HEVEA DEFENSIF	HEVEA DEFENSIF (C)	FR0007020508
HEVEA DYNAMIQUE	HEVEA DYNAMIQUE (C)	FR0007020474
HEVEA EQUILIBRE	HEVEA EQUILIBRE (C)	FR0007020482
Nom de l'OPC	Nom de la part	Code ISIN

Société Générale Gestion
Adresse Postale
91-93, boulevard Pasteur
CS 21 564
75730 Paris cedex 15

Tél.: 01 76 37 80 00
www.societegeneralegestion.fr

Société Anonyme
au capital de 567 034 094 €
Siège social
91-93, boulevard Pasteur 75015
Paris
491 910 691 R.C.S. Paris

SG ACTIONS ENERGIE	SG ACTIONS ENERGIE - C (C)	FR0000423147
SG ACTIONS FRANCE	SG ACTIONS FRANCE (C)	FR0010259994
SG ACTIONS IMMOBILIER	SG ACTIONS IMMOBILIER (C)	FR0010285874
SG ACTIONS IMMOBILIER	SG ACTIONS IMMOBILIER (D)	FR0010284539
SG ACTIONS JAPON	SG ACTIONS JAPON (C)	FR0010278408
SG ACTIONS LUXE	SG ACTIONS LUXE (C)	FR0000988503
SG ACTIONS MONDE	SG ACTIONS MONDE (C)	FR0010260000
SG ACTIONS MONDE SELECTION	SG ACTIONS MONDE SELECTION (C)	FR0010278416
SG ACTIONS US	SG ACTIONS US (C)	FR0010407247
SG ACTIONS US TECHNO	SG ACTIONS US TECHNO (C)	FR0000431538
SG FLEXIBLE	SG FLEXIBLE - P (C)	FR0007468830
SG FLEXIBLE	SG FLEXIBLE - I (C)	FR0013113586
SG HORIZON	SG HORIZON (C)	FR0013532090
SG OBLIG ETAT EURO	SG OBLIG ETAT EURO - P (C)	FR0010283853
SG OBLIG ETAT EURO	SG OBLIG ETAT EURO - P (D)	FR0010284059
SG OBLIG ETAT EURO	SG OBLIG ETAT EURO - R (C)	FR0011269620
SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE (C)	FR0010289033
SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE - Z (C)	FR0013439189
SOGEACTIONS SELECTION MONDE	SOGEACTIONS SELECTION MONDE (C)	FR0010145185
SOGERETRAITE ACTIONS	SOGERETRAITE ACTIONS (C)	FR0010057414

Nous vous informons que Société Générale Gestion a décidé, qu'à compter du 23 juin 2023, seront mis en œuvre, sur l'ensemble des Organismes de Placement Collectif (« OPC ») listés ci-dessus, deux mécanismes de gestion de la liquidité : le plafonnement des rachats (connu sous le nom de « Gates¹») et le mécanisme anti-dilution (connu sous le nom de « Swing Pricing¹»).

Plafonnement des rachats « Gates »

Ce mécanisme permet d'étaler temporairement les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives (VL), dès lors qu'elles excèdent un certain niveau objectivement préétabli.

La mise en place de ce mécanisme garantit la gestion du risque de liquidité dans l'intérêt exclusif des porteurs/actionnaires ; ainsi qu'un traitement égalitaire des ordres effectués par les porteurs/actionnaires concernés.

Le plafonnement des rachats pourra être déclenché par la société de gestion lorsqu'un seuil indiqué en pourcentage de l'actif net et tel que mentionné dans le prospectus de l'OPC est atteint. Ce seuil est déterminé par la société de gestion notamment au regard de la fréquence de la valeur liquidative. Lorsque les demandes de rachat excèdent ce seuil de déclenchement, et si les conditions de liquidité le permettent, la société de gestion peut cependant décider d'honorer les demandes de rachat au-delà dudit seuil, et exécuter ainsi partiellement ou totalement les ordres qui pourraient être bloqués.

Les demandes de rachat non exécutées sur une valeur liquidative seront automatiquement reportées sur la prochaine date de centralisation et ne pourront faire l'objet de révocation de la part des porteurs ou actionnaires.

¹ Règlementation relative aux modalités d'introduction des mécanismes gestion de la liquidité (DOC-2017-05)

Société Générale Gestion
Adresse Postale
91-93, boulevard Pasteur
CS 21 564
75730 Paris cedex 15

Tél.: 01 76 37 80 00
www.societegeneralegestion.fr

Société Anonyme
au capital de 567 034 094 €
Siège social
91-93, boulevard Pasteur 75015
Paris
491 910 691 R.C.S. Paris

La durée maximale d'application du dispositif de plafonnement des rachats est fixée à 20 valeurs liquidatives sur 3 mois pour un OPC dont la périodicité de valorisation est quotidienne (soit un temps de plafonnement maximal estimé de 1 mois).

Swing Pricing

Ce mécanisme consiste à ajuster la VL à la hausse ou à la baisse selon la variation du solde net des souscriptions/rachats afin de protéger les porteurs/actionnaires présents dans l'OPC de l'effet de dilution² généré par les coûts de réaménagement des portefeuilles. Ces coûts, qui étaient jusqu'alors supportés par l'OPC, seront désormais, en cas de mouvements de souscriptions/rachats significatifs, principalement supportés par les investisseurs à l'origine des mouvements. Ce mécanisme a pour résultat de calculer une VL ajustée qui constituera la seule VL de l'OPC qui sera communiquée.

La Société de Gestion a choisi de déployer ce mécanisme avec seuil de déclenchement, c'est-à-dire qu'il sera appliqué sur la VL, uniquement lorsque le solde net de souscriptions / rachats aura atteint ou dépassé un seuil prédéfini.

Les autres caractéristiques des OPC demeurent inchangées.

Ces changements n'impliquent aucune démarche spécifique de votre part, et n'ont aucun impact sur la stratégie d'investissement ou le profil rendement / risque de vos supports de placement.

Ces modifications ne nécessitent pas l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les Documents d'Informations Clés (« DIC ») sont disponibles sur le site internet <http://www.societegeneralegestion.fr>

Les prospectus vous seront adressés sur simple demande écrite à l'adresse suivante : Société Générale Gestion – 91-93 boulevard Pasteur – CS 21564 – 75730 Paris Cedex 15 ou par mail à serviceclients.s2g@sggestion.fr.

Votre conseiller habituel se tient à votre disposition pour tout complément d'information.

² La dilution correspond à l'ensemble des coûts de réaménagement induits par l'achat/vente de titres : frais de transactions, fourchette entre les prix à l'achat et les prix à la vente sur les marchés de ces titres et taxe