

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Autres opérations

Fusions et scissions

TRAITE COMMUN DE FUSIONENTRE LES SOUSSIGNES :

AURIS GESTION, société par actions simplifiée unipersonnelle au capital social de 2 926 636,40 euros, dont le siège social est situé 153 boulevard Haussmann, 75008 Paris, inscrite au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le n° 479 789 778 et agréée par l'Autorité des marchés financiers en qualité de société de gestion de portefeuille sous le n° GP-04000069, représentée par Messieurs Marc de SAINT DENIS (Président du Directoire) et Nicolas Walther (Directeur Général) dûment habilités aux fins des présentes, agissant en qualité de société de gestion au nom et pour le compte du FCP « PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE »,

D'UNE PARTET

AURIS SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois dont le siège social est situé 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le n° B197662, représentée par ses administrateurs, Messieurs Marc de SAINT DENIS, Bertrand GIBEAU, Sylvain AFRIAT et Sébastien GRASSET, dûment habilités aux fins des présentes, agissant au nom et pour le compte du compartiment « EURO RENDEMENT »,

D'AUTRE PART

Ensemble les « **Parties** » et individuellement une « **Partie** ».

TABLE DES MATIERES

1.	CARACTERISTIQUES DES OPCVM PARTICIPANTS ET TYPE DE FUSION	3
1.1.	Fonds Absorbé	3
1.2.	Fonds Absorbant	3
1.3.	Lien entre le Fonds Absorbé et le Fonds Absorbant	3
1.4.	Type de fusion	3
2.	MOTIFS ET BUT DE LA FUSION	3
3.	MODALITES DE LA FUSION.....	3
3.1.	Procédure	3
3.2.	Evaluation et calcul de la parité d'échange.....	5
4.	INCIDENCES DE LA FUSION SUR LES PORTEURS DE PARTS DU FONDS ABSORBE	5
4.1.	Incidences de la fusion sur l'objectif de gestion, de la politique d'investissement et du profil de risque.....	5
4.2.	Modification des frais.....	5
4.3.	Autres évolutions	6
5.	INCIDENCES DE LA FUSION SUR LES ACTIONNAIRES DU FONDS ABSORBANT.....	6
6.	INCIDENCES FISCALES	6
6.1.	Personnes physiques	6
6.2.	Personnes morales (IS, BIC, BA)	6
7.	CONDITIONS SUSPENSIVES.....	6
8.	DISPOSITIONS DIVERSES	6
8.1.	Pouvoirs pour les formalités	7
8.2.	Election de domicile	7

1. CARACTERISTIQUES DES OPCVM PARTICIPANTS ET TYPE DE FUSION

1.1. Fonds Absorbé

« PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE » (ci-après le « **Fonds Absorbé** ») est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« **OPCVM** ») de droit français, organisé en Fonds Commun de Placement (FCP) régi par le Code monétaire et financier et ses textes subséquents.

Le Fonds Absorbé est géré par AURIS GESTION. Le dépositaire est CACEIS BANK.

Le Fonds Absorbé a pour objectif de gestion la recherche d'une surperformance, sur une durée de placement recommandée de 3 ans, de l'Euribor 3 mois +1%, net des frais de gestion, par la mise en œuvre d'une gestion reposant essentiellement sur de l'allocation d'actifs obligataire par l'intermédiaire d'une rigoureuse sélection d'OPC (y/c ETF's).

Le Fonds Absorbé a été agréé par l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 19 mars 2019.

1.2. Fonds Absorbant

« AURIS » (ci-après la « **SICAV** ») est un OPCVM de droit luxembourgeois organisé en Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments et régi par les dispositions de la Partie 1 de la Loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

La SICAV a désigné Auris Gestion en qualité de société de gestion sur la base de la libre prestation de services, conformément aux dispositions des articles 119 et suivants de la Loi du 17 décembre 2010. CACEIS BANK, Luxembourg Branch est le dépositaire et l'agent administratif.

La SICAV est un OPCVM à compartiments multiples, dont les compartiments se différencient principalement par leur politique d'investissement spécifique. En outre, chaque compartiment comprend différentes catégories d'actions.

Le Compartiment « EURO RENDEMENT » (ci-après le « Fonds Absorbant ») est un compartiment de la SICAV. Il a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance à long terme, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Euro-Aggregate : Treasury -- 3-5 Years, principalement par le biais d'une exposition aux marchés de taux.

La SICAV a été créée le 8 juin 2015 ; le Fonds Absorbant, quant à lui, a été créé 30 octobre 2017.

1.3. Lien entre le Fonds Absorbé et le Fonds Absorbant

AURIS GESTION est la société de gestion actuelle du Fonds Absorbé et du Fonds Absorbant.

1.4. Type de fusion

Il s'agit d'une fusion relevant de l'article 2 (1) p) i) de la Directive 2009/65/CE.

2. MOTIFS ET BUT DE LA FUSION

Le Directoire de la société de gestion AURIS GESTION, agissant en représentation du FCP de droit français PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE, ainsi que le Conseil d'Administration de la SICAV de droit luxembourgeois AURIS SICAV (ci-après la « **SICAV** ») ont décidé de procéder à la fusion par voie d'absorption du FCP PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE (ci-après le « **Fonds Absorbé** ») par le compartiment EURO RENDEMENT d'AURIS SICAV (ci-après le « **Fonds Absorbant** »), également géré par AURIS GESTION.

Cette opération de fusion a pour objectif de renforcer la lisibilité de l'offre et d'assurer le développement à l'international des fonds gérés par AURIS GESTION ; elle a été agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 25 mars 2025 et sera effective en date du 16 mai 2025.

3. MODALITES DE LA FUSION


3.1. Procédure

- 3.1.1. Aux termes du présent projet de fusion et sous réserve de la réalisation des conditions suspensives visées à l'article 6 ci-après, il a été décidé de procéder à la fusion-absorption du Fonds Absorbé par

le Fonds Absorbant (la « **Fusion** »), dont la date effective prévue est le 16 mai 2025 (la « **Date Effective** »).

- 3.1.2. De manière générale, chaque porteur du Fonds Absorbé recevra le nombre entier d'actions ou fractions d'actions du Fonds Absorbant. Le cas échéant, une soulte sera versée aux porteurs de parts du Fonds Absorbé. Le calcul de la parité d'échange permettant la réalisation comptable de la fusion se fera sur la base de la Valeur Liquidative (VL) du Fonds Absorbé et de la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) du Fonds Absorbant arrêtées le 15 mai 2025.
- 3.1.3. Dans l'hypothèse où cette opération de fusion ne leur conviendrait pas, les porteurs de parts auront la possibilité de demander le rachat de leurs parts sans frais, à tout moment. Pour permettre le bon déroulement de cette opération de fusion, il convient néanmoins de noter que **les souscriptions et rachats de parts du Fonds Absorbé seront suspendus le 7 mai 2025 à partir de 11h00 (heure de Paris)**. Les souscriptions et rachat dans le Fonds Absorbant seront possibles, à nouveau, à compter du 21 mai 2025 pour les porteurs de parts du Fonds Absorbé n'ayant pas exercé leur droit de sortie dans les délais prévus.
- 3.1.4. Aux fins de détermination de la parité d'échange des parts du Fonds Absorbé et des actions du Fonds Absorbant, les montants de l'actif net du Fonds Absorbé et du Fonds Absorbant seront évalués conformément aux règles applicables aux OPCVM.
- Les valeurs respectives des parts ou actions du Fonds Absorbé et du Fonds Absorbant qui seront prises en considération correspondront à leurs **Valeur Liquidative (VL)** ou **Valeur Nette d'Inventaire (VNI)** respectives au 15 mai 2025. La VL et la VNI seront calculées selon les modalités prévues dans le prospectus du Fonds Absorbé et dans les documents constitutifs de la SICAV, par division de l'actif net de chacun des fonds par leur nombre de parts ou actions, selon le cas, en circulation. Ces calculs se feront sous le contrôle du commissaire aux comptes du Fonds Absorbé et/ou du réviseur d'entreprise de la SICAV.
- 3.1.5. A la Date Effective, le Fonds Absorbé transférera, sans entrer dans une phase de liquidation, l'ensemble de son patrimoine, actif et passif, au sein du Fonds Absorbant. Cette opération correspond à une fusion par laquelle un OPCVM transfère, par suite et au moment de sa dissolution sans liquidation, l'ensemble de son patrimoine, activement et passivement, à un compartiment d'investissement d'un autre OPCVM, moyennant l'attribution, aux porteurs de parts, d'actions de l'OPCVM Absorbant et, éventuellement, d'un paiement en espèces ne dépassant pas 10% de la valeur nette d'inventaire de ces parts, conformément à l'article 2 de la Directive 2009/65/UE.
- 3.1.6. La SICAV émettra immédiatement après la fusion le nombre d'actions et de dix-millièmes d'actions du Fonds Absorbant destinés à être remis aux porteurs du Fonds Absorbé en rémunération des apports de ce fonds.
- Les Nouvelles Actions suivantes seront émises de la manière suivante :
- Des actions de classe « D » en échange des parts de catégorie « D ».
- 3.1.7. Dès la réalisation effective de la Fusion, la SICAV aura la propriété et la jouissance de tous les biens et droits composant l'actif du Fonds Absorbé. Le transfert de la totalité des éléments d'actifs et de passif du Fonds Absorbé entraînera la dissolution sans liquidation du Fonds Absorbé.
- 3.1.8. Par ailleurs, le Fonds Absorbé étant absorbé par une SICAV, les porteurs de parts du Fonds Absorbé deviendront, à compter de la Date Effective, actionnaires de la SICAV et, à ce titre, pourront s'exprimer et voter au sein des assemblées générales, chaque action octroyant un droit de vote.

Récapitulatif du rétroplanning de fusion :



Date de l'agrément de l'AMF	25 mars 2025
Publication de la lettre aux porteurs	4 avril 2025 <i>J</i>
Suspension des souscriptions et rachats des parts du FCP « PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE »	7 mai 2025 à 11h00 (heure de Paris) <i>J + 30 jours calendaires (minimum)</i>
Fusion du FCP « PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE » avec le Compartiment « EURO RENDEMENT » de la SICAV AURIS	16 mai 2025, sur la base des VL du 15 mai 2025 <i>J + 30 jours calendaires + 5 jours ouvrables (minimum)</i>
Dissolution du FCP « PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE »	16 mai 2025
Date à partir de laquelle les souscriptions et rachat dans le Fonds Absorbant (Compartiment « EURO RENDEMENT » de la SICAV AURIS) seront possibles pour les porteurs de parts du Fonds Absorbé n'ayant pas exercé leur droit de sortie dans les délais prévus.	21 mai 2025

3.2. Evaluation et calcul de la parité d'échange

En rémunération des apports du FCP Absorbé, il sera émis des actions du Fonds Absorbant qui seront attribuées aux porteurs du Fonds Absorbé. Chaque porteur du Fonds Absorbé recevra le nombre entier d'actions ou fractions d'actions du Fonds Absorbant. Le cas échéant, une soulte sera versée aux porteurs de parts du Fonds Absorbé.

Le calcul de la parité d'échange permettant la réalisation comptable de la fusion se fera sur la base de la Valeur Liquidative (VL) du Fonds Absorbé et de la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) du Fonds Absorbant arrêtées le 15 mai 2025.

Ainsi, la parité d'échange sera déterminée de la manière suivante pour chaque catégorie de parts :

VL du Fonds Absorbé / VNI du Fonds Absorbant

A titre illustratif, si l'opération de fusion avait eu lieu le 31 décembre 2024, la parité d'échange (soit le rapport entre la valeur liquidative de la part du fonds absorbé et la valeur liquidative de la part du fonds absorbant) aurait été de 0,674.

Les porteurs de part du fonds absorbé auraient donc reçu pour chaque part du Fonds Absorbé détenue 0,674 action du Fonds Absorbant, sans versement de soulte.

4. INCIDENCES DE LA FUSION SUR LES PORTEURS DE PARTS DU FONDS ABSORBE

4.1. Incidences de la fusion sur l'objectif de gestion, de la politique d'investissement et du profil de risque

Les évolutions résultant de la fusion entre le Fonds Absorbé et le Fonds Absorbant sont décrites dans le tableau joint en Annexe.

Il est, néanmoins, important de rappeler que le Fonds Absorbant sera géré par la même société de gestion que le Fonds Absorbé.

4.2. Modification des frais

La structure des frais du Fonds Absorbant étant différente de celle du Fonds Absorbé, le tableau joint en Annexe présente également un comparatif des frais applicables aux deux fonds.

4.3. Autres évolutions

Le Fonds Absorbé est un FCP de droit français ; aucun droit de vote n'est attaché aux parts. La forme de détention des parts du Fonds Absorbé est « au porteur » : cela signifie que les parts détenues par chaque investisseur font l'objet d'une inscription sur le compte titres préalablement ouvert au nom de l'investisseur auprès de l'intermédiaire financier de son choix.

Le Fonds Absorbant est, quant à lui, un compartiment d'une SICAV de droit luxembourgeois ; ses actions revêtent la forme nominative et un droit de vote leur est attaché.

Alors que le dépositaire et le délégataire de la gestion administrative et comptable du Fonds Absorbé sont respectivement CACEIS BANK et CACEIS FUND ADMINISTRATION, les fonctions de dépositaire et d'administration centrale du Fonds Absorbant sont exercées par CACEIS BANK, Luxembourg Branch.

5. INCIDENCES DE LA FUSION SUR LES ACTIONNAIRES DU FONDS ABSORBANT

La fusion n'aura aucune incidence sur la gestion mise en œuvre ou le profil de risque du Fonds Absorbant, ni sur les frais ou la fiscalité supportés par les porteurs existants.

6. INCIDENCES FISCALES

6.1. Personnes physiques

Lorsque les parts du Fonds Absorbé sont détenues dans le cadre d'un compte titres ordinaire, cette opération ouvre droit au régime du sursis d'imposition (article 150-0 B du Code Général des Impôts), si la soulte n'excède pas 10% de la valeur d'échange des titres reçus. Cette opération ne donne donc pas lieu à taxation immédiate.

A défaut de pouvoir bénéficier de ce sursis d'imposition, la ou les plus-value(s) réalisée(s) lors de ces échanges est(sont) immédiatement imposée(s) au barème progressif de l'impôt sur le revenu et soumise(s) aux prélèvements sociaux.

En cas de vente ultérieure des actions du Fonds Absorbant reçues en échange des parts du Fonds Absorbé, le gain net sera constitué par la différence entre le prix effectif de cession des parts reçues et la valeur d'acquisition des parts absorbées minorée de la soulte reçue lors de la fusion-absorption objet du présent projet de fusion. La plus-value résultant de la vente éventuelle des actions du Fonds Absorbant reçues en échange sera imposée dès le premier euro.

6.2. Personnes morales (IS, BIC, BA)

Cette opération ouvre, en principe, droit au régime du sursis d'imposition (article 38 - 5 bis du Code Général des Impôts) jusqu'à la cession ultérieure des titres reçus en échange et inscrits à l'actif. Deux situations peuvent se présenter :

- La soulte n'excède ni 10% de la valeur nominale des actions du Fonds Absorbant attribuées, ni le profit réalisé lors de l'échange :
 - Le profit réalisé est imposable à concurrence du montant de la soulte.
 - Au-delà de ce montant, le profit est en sursis d'imposition.
 - En cas de rompus, le profit réalisé pour la part correspondant aux rompus est imposable.

Le sursis est obligatoire. Les titres reçus sont inscrits au bilan pour leur valeur réelle ce qui conduit à opérer une correction extracomptable pour éviter l'imposition du profit généré par l'échange.

- La soulte excède 10% ou le profit réalisé lors de l'échange : la plus-value est immédiatement imposable.

7. CONDITIONS SUSPENSIVES

La Fusion entre le Fonds Absorbé et le Fonds Absorbant ne deviendra définitive que sous réserve de la levée de l'ensemble des conditions suspensives suivantes :

- Obtention de l'agrément de l'AMF (et information de la CSSF) relatif à la Fusion ;
- Signature du présent Projet de Fusion par l'ensemble des Parties.

8. DISPOSITIONS DIVERSES

8.1. Pouvoirs pour les formalités

Tous pouvoirs sont donnés par les présentes au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent Projet de Fusion pour effectuer tous dépôts, mentions ou publications, ainsi que, plus généralement, pour effectuer toutes formalités qui s'avéreraient nécessaires dans le cadre de la réalisation de la Fusion, et notamment, tous dépôts au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris.







Les Parties s'engagent à donner les signatures nécessaires à l'accomplissement de toutes les formalités relatives à la Fusion.

Les frais et droits des présentes et tous ceux qui en seront la conséquence directe ou indirecte seront supportés par la société de gestion.

8.2. Election de domicile

Aux fins d'exécution du présent Projet de Fusion et de tout document consécutif ainsi que pour toutes significations et notifications, les représentants des Parties font, ès qualité, election de domicile aux sièges respectifs des Parties.





Signé à Paris, le 5 janvier 2025 par :

AURIS GESTION, au nom et pour le compte du FCP « PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE »		SICAV « AURIS »	
Marc de SAINT DENIS		Marc de SAINT DENIS	
Sébastien GRASSET		Bertrand GIBEAU	
		Sylvain AFRIAT	
		Sébastien GRASSET	

ANNEX

Ci-dessous les principales différences entre votre FCP et votre futur Compartiment de SICAV.

	AVANT FCP PHIIM Rendement Obligataire (fonds absorbé)	APRES AURIS SICAV- Compartiment Euro Rendement (fonds absorbant)
Acteurs intervenant sur le fonds /la SICAV		
Dépositaire	CACEIS BANK	CACEIS BANK, Luxembourg Branch
CAC	Mazars	Mazars Luxembourg
Délégataire de la gestion administrative et comptable	CACEIS Fund Administration	CACEIS BANK, Luxembourg Branch
Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions - rachats	CACEIS BANK	CACEIS BANK, Luxembourg Branch
Régime juridique et politique d'investissement		
Forme juridique	FCP UCITS de droit français	Compartiment d'une SICAV UCITS de droit luxembourgeois
Objectif de gestion*	L'objectif de l'OPCVM est la recherche d'une surperformance, sur une durée de placement recommandée de 3 ans, de l'Euribor 3 mois + 1%, net des frais de gestion, par la mise en œuvre d'une gestion reposant essentiellement sur de l'allocation d'actifs obligataire par l'intermédiaire d'une rigoureuse sélection d'OPC (y/c ETF's)	L'objectif principal d'investissement du Compartiment est de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance à long terme, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Euro-Aggregate : Treasury – 3-5 Years, principalement par le biais d'une exposition aux marchés de taux
Indicateur de référence	Euribor 3 mois + 1%	Bloomberg Euro-Aggregate Treasury - 3-5 ans (Ticker: LET3TREU)
Changement de méthode de sélection des titres*	Pour atteindre son objectif, le FCP investit principalement dans des parts ou actions d'OPC, soit jusqu'à 100% de l'actif net.	Pour atteindre son objectif, la stratégie d'investissement mise en œuvre, active et discrétionnaire, consiste à rechercher des opportunités sur le marché obligataire et les produits monétaires en fonction des perspectives économiques et de marché et des anticipations de l'équipe de gestion. Cette stratégie sera développée afin de limiter la volatilité de la valeur nette d'inventaire du compartiment. Une allocation cible est déterminée afin d'essayer d'optimiser le rendement potentiel du portefeuille dans un contexte de volatilité de la valeur nette d'inventaire comprise entre 2% et 5%. Cette allocation tiendra compte du niveau des taux de marché, des primes de crédit et de la forme de la courbe obligataire. Le Compartiment peut également envisager d'investir par l'intermédiaire d'OPCVM et d'OPC éligibles (avec un maximum de 10 % de ses actifs nets).
Critères extra-financiers pris en compte ou modifiés (uniquement dégradations significatives) dans la méthode de gestion	Non, le fonds relève de l'article 6 du Règlement « SFDR ».	Oui, le fonds relève de l'article 8 du Règlement « SFDR ».

Frais			
Frais maximum (directs et indirects)	1,5%	1,40%	
Frais courants	1,04%	2,35%	
Commissions de surperformance	10% TTC de la surperformance par rapport à l'actif de référence.	10% au maximum et au-dessus de l'indice de référence +100 points de base	
Commission de souscription dont les droits d'entrée ajustables acquis	1% maximum	2% maximum	

Modification du profil de rendement/risque ou dans le cadre de l'établissement d'un DIC du profil de risque et de rémunération recherché			
Niveau de Risque/rendement sur une échelle de 1 à 7	Indicateur de risque 1 2 3 4 5 6 7 Risque le plus faible Risque le plus élevé	Indicateur de risque 1 2 3 4 5 6 7 Risque le plus faible Risque le plus élevé	
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	Liste avec les fourchettes d'exposition	Liste avec les fourchettes d'exposition	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :
Risque de taux (dont instruments du marché monétaire)	[80% ; 100%]	[20% ; 200%]	+
Risque de crédit	[80% ; 100%]	[20% ; 200%]	+
Risques liés aux titres spéculatifs	[0% ; 100%]	[0% ; 70%]	-
Risques liés aux contingent convertibles	[0% ; 10%]	[0% ; 20%]	+
Risque actions	[0%]	[0% ; 5%]	+
Risques liés aux pays émergents	[0% ; 25%]	[0% ; 10%]	-
Risque de change	[0% ; 100%]	[0% ; 10%]	-

Modalités de souscription / rachat		
Centralisation des ordres	Les demandes de souscription et de rachats sont centralisées chaque jour d'établissement de la valeur liquidative (V) avant 11 heures auprès de CACEIS Bank. Si ce jour est un jour férié légal en France, la centralisation a lieu le premier jour ouvré suivant.	L'investisseur peut acheter ou vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvré au Luxembourg, à 12:00 (heure de Paris).

Informations pratiques		
Dénomination	PHIIM RENDEMENT OBLIGATAIRE	AURIS SICAV – EURO RENDEMENT
ISIN	FR0013406238	LU2257841085
Exercice social	Fin juin	Fin décembre

* Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'Autorité des marchés financiers en date du 25/03/2025.