

1002709701

DATE DEPOT :	2010-03-25
NUMERO DE DEPOT :	27097
N° GESTION :	1996B16686
N° SIREN :	410204390
DENOMINATION :	ASSET ALLOCATION ADVISORS
ADRESSE :	3 AV HOCHE 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2010/02/18
TYPE D'ACTE :	ACTE SOUS SEING PRIVE
NATURE D'ACTE :	PROJET DE FUSION

AD 18/02/10 QR

G.T.C. de Paris
I M R
25 MARS 2010
N° DE DÉPOT 27097

GBA16686

TRAITE DE FUSION

du FCP « AAADVISORS AMERICAN EQUITIES »
par
le FCP « AA MMF AMERICAN CONVICTIONS » (ex MAITRE AMERICAN EQUITIES)

ASSET ALLOCATION ADVISORS, Société Anonyme au capital de 2.145.120 euros, dont le siège social est au 3 avenue Hoche – 75008 PARIS, immatriculée sous le numéro 410 204 390 au RCS de Paris, agissant en qualité de Société de Gestion des Fonds Communs de Placement **« AAADIVSORS AMERICAN EQUITIES »** (ou le FCP absorbé) et **« AA MMF AMERICAN CONVICTIONS »** (EX MAITRE AMERICAN EQUITIES) (ou le FCP absorbant) représentés par :

Monsieur Stéphane CORSALETTI,
Président du Directoire

Il est convenu de procéder -conformément aux délibérations du Directoire de ASSET ALLOCATION ADVISORS et pour le compte respectif des FCP « AAADVISORS AMERICAN EQUITIES» et « AA MMF AMERICAN CONVICTIONS » du 29 janvier 2010- à la fusion/absorption du FCP « AAADVISORS AMERICAN EQUITIES » par le FCP « AA MMF AMERICAN CONVICTIONS ».

Cette proposition a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers le 09/02/2010.

AAADVISORS AMERICAN EQUITIES et AA MMF AMERICAN CONVICTIONS sont deux OPCVM investis en actions américaines –via des OPCVM- ayant des objectifs de gestion et stratégies d'investissement identiques ; en effet, le fonds absorbé est un « nourricier » du fonds absorbant (son actif est donc investi exclusivement en parts de ce dernier; la fusion permettra de rationaliser et rendre plus cohérente la gamme des OPCVM promus par la BANQUE NEUFLIZE OBC.

Les bases de la fusion seront les suivantes :

L'opération de fusion sera effectuée le **vendredi 23 avril 2010**, sous contrôle du Commissaire aux comptes, sur la base de la parité d'échange découlant des valeurs liquidatives des deux OPCVM déterminées le jeudi 22 avril 2010.

En conséquence, il sera remis aux porteurs du FCP absorbé, un nombre de parts du FCP absorbant, correspondant à la valeur globale des parts du FCP absorbé.

Afin de faciliter la réalisation de la fusion, les demandes de souscription et de rachat des parts du FCP absorbé seront suspendues à compter du Lundi 19 avril 2010 après 17 heures 30, afin qu'aucun ordre ne porte sur la valeur liquidative de fusion.

☐ Les parités de fusion des parts de l'OPCVM absorbé contre des parts du FCP absorbant seront déterminées comme suit :

Parité de fusion :

$$\frac{\text{Valeur liquidative du FCP absorbé}}{\text{Valeur liquidative du FCP absorbant}}$$

Cette parité représentera le nombre de parts du FCP absorbant attribué pour une part du FCP absorbé lors de la fusion.

Si la parité donnait lieu à des rompus, les porteurs du FCP absorbé n'auront ni soulte à recevoir, ni soulte à payer, la société de gestion prenant à sa charge le versement nécessaire afin d'arrondir au dix-millièmes supérieur le nombre de parts reçues à l'échange.

A titre indicatif, la parité d'échange qui aurait été retenue si l'opération avait eu lieu le **19 janvier 2010,** est la suivante :

$$\frac{\text{Valeur liquidative de «AAADVISORS AMERICAN EQUITIES» (absorbé)}}{\text{Valeur liquidative de « AA MMF AMERICAN CONVICTIONS » (absorbant)}} = \frac{873{,}54 \text{ USD}}{948{,}76 \text{ USD}} = 0{,}92071$$

Dans cet exemple, à la date du 19 janvier 2010, 1 part du FCP «AAADVISORS AMERICAN EQUITIES » correspond à 9207 dix-millièmes de part du FCP «AA MMF AMERICAN CONVICTIONS », plus une soulte de 0,009 USD ; le porteur recevra donc 9208 dix-millièmes de part du FCP absorbant (arrondi au dix-millièmes de part supérieure).

- Au jour de la réalisation définitive de la fusion, l'OPCVM absorbé sera dissous de plein droit. L'intégralité du passif absorbé étant prise en charge par le FCP absorbant, la dissolution de l'OPCVM absorbé ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.

- Ce même jour, le capital du FCP absorbant sera augmenté en conséquence de la fusion. De ce fait, les parts créées par le FCP absorbant en rémunération des apports de l'OPCVM absorbé seront immédiatement et directement attribuées aux porteurs ou aux actionnaires de l'OPCVM absorbé en fonction de la parité de fusion. Ces parts seront entièrement assimilées aux parts anciennes.

Conformément à la réglementation, les créanciers des OPCVM participant à la fusion et dont la créance est antérieure à la publicité donnée au projet de fusion peuvent former opposition à celui-ci dans le délai de quinze jours avant la date de l'opération de fusion/absorption.

Sur le plan fiscal, pour les personnes physiques, en application de l'article 150-0 B du Code Général des Impôts, la plus value d'échange bénéficie du régime du sursis d'imposition jusqu'à la cession des parts dans la mesure où la soulte perçue ne dépasse pas 10% de la valeur des titres reçus à l'échange. Cette condition est vérifiée pour tous les porteurs puisqu'il n'y a pas de versement de soulte, les titres reçus en échange étant décimalisés.

Pour les personnes morales soumises à l'impôt sur les Sociétés, la plus value résultant de l'échange de titres est soumise aux dispositions de l'article 38-5 bis et aux règles applicables en vertu des dispositions de l'article 209-0 A du Code Général des Impôts.

Chaque porteur de parts de l'OPCVM absorbé sera informé, individuellement, des conditions de réalisation de l'opération de fusion et a sonné son accord sur cette opération.

La fusion de ces OPCVM n'entraînera aucun frais pour les porteurs. Toutefois, les porteurs de l'OPCVM absorbé en désaccord avec les termes de l'opération pourront demander le rachat sans frais de leurs parts pendant un délai de trois mois à compter du 15 mars 2010.

Le traité de fusion sera déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris.

.Fait à Paris, Le 18 février 2010
(en 6 exemplaires)

Pour ASSET ALLOCATION ADVISORS
Représentant le FCP absorbant
« AA MMF AMERICAN CONVICTIONS»
Stéphane CORSALETTI
Président du Directoire