

Identité du Dépositaire de l'OPCVM

Le Dépositaire de l'OPCVM est BNP Paribas Securities Services SCA, une filiale du groupe BNP PARIBAS SA située au 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (le "Dépositaire"). BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Société en commandite par actions immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro 552 108 011 est un établissement agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et soumis au contrôle de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), dont le siège social est à Paris 2ème, 3, rue d'Antin.

Description des responsabilités du Dépositaire et des conflits d'intérêts potentiels

Le Dépositaire exerce trois types de responsabilités, respectivement le contrôle de la régularité des décisions de la société de gestion (comme défini dans l'article 22.3 de la directive UCITS 5), le suivi des flux espèces de l'OPCVM (comme défini à l'article 22.4) et la garde des actifs de l'OPCVM (comme défini à l'article 22.5).

L'objectif premier du Dépositaire est de protéger l'intérêt des porteurs / investisseurs de l'OPCVM, ce qui prévaudra toujours sur les intérêts commerciaux.

Des conflits d'intérêts potentiels peuvent être identifiés notamment dans le cas où la Société de Gestion entretient par ailleurs des relations commerciales avec BNP Paribas Securities Services SCA en parallèle de sa désignation en tant que Dépositaire (ce qui peut être le cas lorsque BNP Paribas Securities Services calcule, par délégation de la Société de gestion, la valeur liquidative des OPCVM dont BNP Paribas Securities Services est Dépositaire ou lorsqu'un lien de groupe existe entre la Société de gestion et le Dépositaire).

Afin de gérer ces situations, le Dépositaire a mis en place et met à jour une politique de gestion des conflits d'intérêts ayant pour objectif :

- L'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêts potentiels
- L'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts en :
 - o Se basant sur les mesures permanentes en place afin de gérer les conflits d'intérêts comme la ségrégation des tâches, la séparation des lignes hiérarchiques et fonctionnelles, le suivi des listes d'initiés internes, des environnements informatiques dédiés ;
 - o Mettant en œuvre au cas par cas :
 - ✓ des mesures préventives et appropriées comme la création de liste de suivi ad hoc, de nouvelles murailles de Chine ou en vérifiant que les opérations sont traitées de manière appropriée et/ou en informant les clients concernés
 - ✓ ou en refusant de gérer des activités pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts.

Description des éventuelles fonctions de garde déléguées par le Dépositaire, liste des délégataires et sous-délégués et identification des conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégation

Le Dépositaire de l'OPCVM, BNP Paribas Securities Services SCA, est responsable de la garde des actifs (telle que définie à l'article 22.5 de la Directive 2009/65/CE modifiée par la Directive 2014/91/UE). Afin d'offrir les services liés à la conservation d'actifs dans un grand nombre d'Etats, permettant aux OPCVM de réaliser leurs objectifs d'investissement, BNP Paribas Securities Services SCA a désigné des sous-conservateurs dans les Etats où BNP Paribas Securities Services SCA n'aurait pas de présence locale. Ces entités sont listées sur le site internet suivant :

<http://securities.bnpparibas.com/solutions/asset-fund-services/depositary-bank-and-trustee-serv.html>

Le processus de désignation et de supervision des sous-conservateurs suit les plus hauts standards de qualité, incluant la gestion des conflits d'intérêt potentiels qui pourraient survenir à l'occasion de ces désignations.

Les informations à jour relatives aux points précédents seront adressées à l'investisseur sur demande.



Liste des délégataires et sous-délégataires de BNP Paribas Securities Services agissant en tant que dépositaire de fonds domiciliés en France

Pays	Nom de l'entité	Localisation	Lien avec le réseau du sous-délégataire / Nom du sous-délégataire
AFRIQUE DU SUD	STANDARD BANK OF SOUTH AFRICA LIMITED	JOHANNESBURG	
ARGENTINE	CITIBANK N.A, BUENOS AIRES BRANCH	BUENOS AIRES	
BAHRAIN	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	BAHRAIN	
BANGLADESH	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED	DHAKA	
BENIN	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
BERMUDES	HSBC BANK BERMUDA Ltd	BERMUDES	
BOTSWANA	STANDARD CHARTERED BANK BOTSWANA LTD	GABORONE	
BRESIL	BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	SAO PAULO	
BULGARIE	UNICREDIT BULBANK A.D.	SOFIA	
BURKINA FASO	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
CANADA	ROYAL BANK OF CANADA (INVESTOR & TREASURY SERVICES)	TORONTO	
CHILI	BANCO DE CHILE (CITIBANK N.A)	SANTIAGO DU CHILI	
CHINE	HSBC BANK (CHINA) COMPANY LIMITED	SHANGHAI	
COLOMBIE	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA SA	BOGOTA	
COREE DU SUD	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, SEOUL	SEOUL	



Pays	Nom de l'entité	Localisation	Lien avec le réseau du sous-délégué / Nom du sous-délégué
COSTA RICA	BANCO BCT S.A.	SAN JOSÉ	
COTE D'IVOIRE	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
CROATIE	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNE	<i>Zagrebacka Banka d.d., Zagreb</i>
DANEMARK	NORDEA BANK AB (Publ)	COPENHAGUE	
DEPOSITAIRE CENTRAL INTERNATIONAL	CLEARSTREAM BANKING SA	LUXEMBOURG	http://www.clearstream.com/bl/ob/11702/0e3964fc072c334923f72f9fdd85365b/depository-banks-by-market-pdf-data.pdf
DEPOSITAIRE CENTRAL INTERNATIONAL	EUROCLEAR BANK SA	BRUXELLES	1. Aller sur my.euroclear.com/ebdepositories 2. En bas de l'écran cliquer sur 'Or go straight-through as a guest' 3. Vous êtes redirigés sur la page sur laquelle vous pouvez télécharger le PDF
EMIRATS ARABES UNIS	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	DUBAI	
EGYPTE	CITIBANK N.A. Egypt	CAIRE	
ESTONIE	AS SEB PANK	TALLINN	
FINLANDE	NORDEA BANK AB (Publ)	HELSINKI	
GHANA	STANDARD CHARTERED BANK GHANA LTD	ACCRA	
GUINEE BISSAU	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
ILE MAURICE	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, PORT-LOUIS	PORT-LOUIS	
INDE	BNP PARIBAS	MUMBAI	



Pays	Nom de l'entité	Localisation	Lien avec le réseau du sous-délégué / Nom du sous-délégué
INDONESIE	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, JAKARTA	JAKARTA	
ISLANDE	ISLANDSBANKI	REIJKAVIK	
ISRAEL	CITIBANK N.A. ISRAEL	TEL AVIV	
JAPON	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, TOKYO	TOKYO	
KAZAKHSTAN	JSC CITIBANK KAZAKHSTAN	ALMATY	
KENYA	STANDARD CHARTERED BANK PLC	NAIROBI	
LETONIE	AS SEB BANKA	RIGA	
LITHUANIE	AB SEB BANKAS	VILNIUS	
MALAISIE	HSBC BANK MALAYSIA BERHAD, KUALA LUMPUR	KUALA LUMPUR	
MALI	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
MALTE	CLEARSTREAM BANKING SA	LUXEMBOURG	
MAROC	BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	CASABLANCA	
MEXIQUE	BANCO NACIONAL DE MEXICO (CITIBANAMEX)	MEXICO CITY	
NAMIBIE	STANDARD BANK OF NAMIBIA LIMITED	WINDHOEK	
NIGER	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
NIGERIA	STANBIC IBTC BANK	LAGOS	



Pays	Nom de l'entité	Localisation	Lien avec le réseau du sous-délégué / Nom du sous-délégué
NORVEGE	NORDEA BANK AB (Publ)	OSLO	
OMAN	HSBC BANK OMAN SAOG	MUSCAT	
UGANDA	STANDARD CHARTERED BANK UGANDA LIMITED	KAMPALA	
PAKISTAN	CITIBANK N.A. KARACHI	KARACHI	
PERU	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SOCIEDAD FIDUCIARIA SA	BOGOTA (remote)	
PHILIPPINES	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, MANILA	MANILLE	
QATAR	HSBC BANK MIDDLE EAST LTD	DOHA	
REPUBLIQUE TCHEQUE	CITIBANK EUROPE PLC, ORGANIZACNI SLOZKA	PRAGUE	
ROUMANIE	CITIBANK EUROPE PLC BUCHAREST BRANCH	BUCAREST	
RUSSIE	AO CITIBANK (JOINT STOCK COMPANY COMMERCIAL BANK CITIBANK)	MOSCOU	
SENEGAL	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
SERBIE	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG VIENNA	VIENNE	UniCredit Bank Srbija d.d., Belgrad
SINGAPOUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A	SINGAPOUR	United Overseas Bank LTD pour les obligations d'état
SLOVAQUIE	CITIBANK EUROPE PLC, POBOCKA ZAHRANICNEJ BANKY	BRATISLAVA	
SLOVENIE	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. LJUBLJANA	LJUBLJANA	
SUEDE	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (publ)	STOCKHOLM	



Pays	Nom de l'entité	Localisation	Lien avec le réseau du sous-délégué / Nom du sous-délégué
SRI LANKA	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, COLOMBO	COLOMBO	
TAIWAN, ROC	HSBC BANK (TAIWAN) LIMITED	TAIPEI	
TANZANIE	STANBIC BANK TANZANIA LIMITED	DAR SALAAM ES	
THAILANDE	HONG KONG AND SHANGHAI BANKING CORP LIMITED, BANGKOK	BANGKOK	
TOGO	STANDARD CHARTERED BANK CÔTE D'IVOIRE SA	ABIDJAN	
TUNISIE	UNION INTERNATIONALE DES BANQUES (SGSS)	TUNIS	
TURQUIE	TEB SECURITIES SERVICES	ISTANBUL	
URUGUAY	BANCO ITAU URUGUAY S.A.	MONTEVIDEO	
USA	BNP PARIBAS NEW YORK BRANCH	NEW YORK	
VIETNAM	HSBC BANK (VIETNAM) LTD	HO CHI MINH CITY	
ZAMBIE	STANDARD CHARTERED BANK PLC	LUSAKA	
ZIMBABWE	STANDARD CHARTERED BANK ZIMBABWE LIMITED	HARARE	

Les pays ci-dessous sont représentés par des branches ou filiales de BNP Paribas ou BNP PARIBAS Securities Services :

ALLEMAGNE
AUSTRALIE
AUTRICHE
BELGIQUE
BREZIL
CHINE
CHYPRE
COLOMBIE
ESPAGNE
ETATS UNIS



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

**FRANCE
GRECE
HOLLANDE
HONG KONG SAR
HONGRIE
IRLANDE
INDE
ITALIE
MAROC
NOUVELLE ZELANDE
PEROU
POLOGNE
PORTUGAL
SINGAPOUR
SUISSE
TURQUIE
ROYAUME UNI**

Si le fonds a mis en place un schéma de collatéral tripartite et que vous souhaitez connaître le réseau de l'agent tiers, merci de nous transmettre une demande spécifique.

L'Information contenue dans ce document ("Information") est réputée fiable mais est susceptible d'être modifiée sans préavis. Dès lors, BNP Paribas Securities Services ou ses filiales ne garantissent pas son exhaustivité ou son exactitude et ne pourront être tenues responsables pour toute erreur ou omission contenue dans ce document. Toute information complémentaire est disponible sur demande. BNP Paribas Securities Services est une société en commandite par actions dont le siège social est situé en France. Elle est régulée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).



BNP PARIBAS

**La banque
d'un monde
qui change**