

## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### RICHELIEU FAMILY SMALL CAP Part R – ISIN : FR0011689330

Cet OPCVM est géré par KBL Richelieu Gestion, membre du groupe KBL European Private Bankers

#### Objectifs et politique d'investissement

**Classification :** Actions des pays de l'Union européenne.

**Objectif de gestion :** L'objectif du FCP est de rechercher la performance, sur la durée de placement recommandée, par la gestion discrétionnaire d'un portefeuille d'actions de sociétés principalement à l'actionariat familial au sein d'Entreprises de Taille Intermédiaire (ETI) et de Petites et Moyennes Entreprises (PME) européennes, et ce sans référence à un indice.

**Politique d'investissement :** La stratégie de cet OPCVM repose sur une gestion active et opportuniste visant à sélectionner des actions d'Entreprises de Taille Intermédiaire (ETI) et de Petites et Moyennes Entreprises (PME), majoritairement à l'actionariat familial, ayant leur siège social dans tout pays de l'Union européenne sur la base d'une étude approfondie de ces sociétés, de leur stratégie, de leur valorisation, de leurs modèles économiques, de leur environnement concurrentiel, de leur structure financière (solidité bilancielle) et de leurs perspectives de rentabilité. L'analyse financière permet également d'apprécier la capacité de résistance et la capacité d'innovation des sociétés.

**Caractéristiques essentielles :** L'OPCVM expose de 80 % à 100 % de son actif net aux actions de tous pays de l'Union européenne, sans contrainte de secteur. Cette exposition se fera notamment par l'investissement, à hauteur de 75 % minimum de l'actif net, en actions d'ETI et de PME, ayant leur siège social dans l'Union européenne, majoritairement de petites et moyennes capitalisations, soumises à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun ou à un impôt équivalent, et qui, lors

de l'investissement, d'une part occupent moins de 5 000 personnes et d'autre part, ont un chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1 500 millions d'euros ou un total de bilan n'excédant pas 2 000 millions d'euros.

Le FCP pourra investir jusqu'à 15 % de son actif net dans des actions de sociétés cotées sur le marché Euronext Growth et jusqu'à 10 % de son actif net sur des capitalisations inférieures à 100 millions d'euros.

Le FCP privilégiant les sociétés familiales, il investira au minimum les 2/3 de son actif en actions de sociétés dont les fondateurs, leurs descendants ou le management (Président et Directeur général – Chairman et CEO) détiennent plus de 10 % du capital et disposent au minimum d'un siège au Conseil d'administration.

Les souscriptions et rachats sont centralisés, chaque jour ouvré de la bourse de Paris à l'exception des jours fériés légaux (J) jusqu'à 12 heures, auprès du dépositaire. La valeur liquidative est déterminée le lendemain et le règlement intervient à J+2 ouvrés.

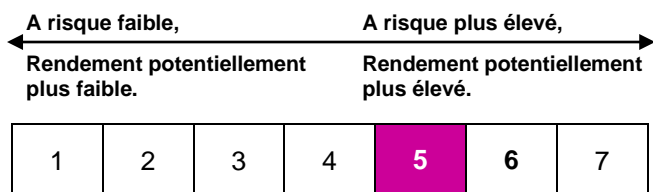
La part R de cet OPCVM capitalise les sommes distribuables.

**Autres informations :**

L'OPCVM est éligible au PEA et au PEA PME ETI.

**Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.**

#### Profil de risque et de rendement



Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas un investissement « sans risque ». L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité de l'OPCVM sur 5 ans compte tenu de son exposition principale aux marchés actions de l'Union européenne. Il est calculé sur la base de l'historique des rendements de l'OPCVM, et à défaut d'historique suffisant, sur la base d'une estimation de l'allocation de référence.

Les risques importants pour le FCP non suffisamment pris en compte par l'indicateur sont :

- **Un risque de liquidité :** Il représente la baisse de prix que le FCP devrait potentiellement accepter pour devoir vendre certains actifs pour lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché. Ce risque est plus important concernant les petites capitalisations, notamment négociées sur Euronext Growth, qui ont un volume de titres cotés en Bourse plus réduit.

## Présentation des frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4.00% maximum
Frais de sortie	1.00% maximum
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, ces frais peuvent être réduits. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée ou de sortie.	

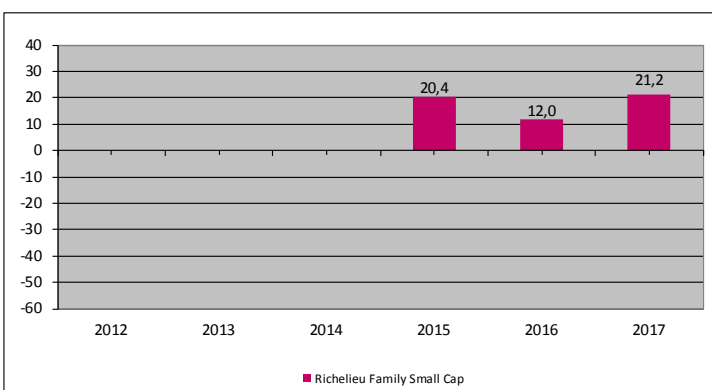
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,31 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais courants, basés sur les coûts de l'exercice précédent clos le 31 décembre 2017, peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ceux-ci ne comprennent pas les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section « frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet [www.kblrichelieu.com](http://www.kblrichelieu.com).

## Performances passées



**Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.**

Les performances sont calculées déduction faite des frais et commissions prélevés par l'OPCVM.

La part de cet OPCVM a été créée le 27 février 2014.

Les performances affichées sont calculées en euros. A compter du 31/05/2016, le Fonds ayant modifié sa stratégie, les performances indiquées ne sont pas d'actualité.

## Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Le dernier prospectus et la valeur liquidative sont disponibles sur le site internet [www.kblrichelieu.com](http://www.kblrichelieu.com). Les documents d'information périodique réglementaires sont adressés gratuitement sur simple demande écrite auprès de KBL Richelieu Gestion 1-3-5, Rue Paul Cézanne- 75008 Paris.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM ou de votre conseiller fiscal.

La responsabilité de KBL Richelieu Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

La part de cet OPCVM n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person ».

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur le site internet [www.kblrichelieu.com](http://www.kblrichelieu.com) ou sur simple demande écrite auprès de celle-ci.

Cet OPCVM est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
KBL Richelieu Gestion est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 février 2018