

INFORMATIONS CLÉS POUR LES INVESTISSEURS

Ce document apporte des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

NEMOURS MARKET NEUTRAL STRATEGIES (NMNS) (ci-après, le « Fonds »)

OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Ce Fonds est géré par Nemours Capital Management

CODE ISIN : Part C - FR0010914945 - EUR – Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Classification AMF: Diversifié

Objectif de Gestion : L'OPCVM vise une performance décorrélée des principales classes d'actifs traditionnelles (actions et crédit) sur la durée de placement recommandée, par le biais d'une gestion opportuniste et neutre aux mouvements de marchés. La gestion intervient sur les actions et les obligations et a pour objectif de tirer parti d'événements affectant la vie des entreprises. La performance de ce fonds ne s'apprécie pas en fonction des évolutions d'un indice de référence. Cependant, la performance à posteriori pourra être comparée à l'EONIA capitalisé.

L'OPCVM cherchera à maintenir la volatilité du portefeuille sous un seuil de 5% dans des conditions normales de marché.

La stratégie d'investissement repose sur :

- Une stratégie de rendement sur l'arbitrage d'opérations publiques de fusion-acquisition annoncées en visant à profiter du différentiel existant entre le prix offert par l'acquéreur et celui observé sur le marché. Cette stratégie d'arbitrage n'implique pas d'exposition aux classes d'actifs traditionnelles.
- Une stratégie "situation spéciales" dont l'objectif est de mettre en place des positions acheteuses ou vendeuses sur actions, après avoir anticipé la réalisation d'un ou plusieurs catalyseurs. Les événements ciblés sont par exemple la mise en vente d'une société, une vente d'actifs, les scissions, un changement d'actionnariat, un changement de management ou de stratégie de développement. Cette stratégie sera gérée en maintenant une exposition neutre aux marchés actions (Long/Short). L'exposition nette aux actions ne pourra dépasser -20%/+20%

Politique d'investissement :

L'OPCVM pourra être investi jusqu'à 100% de son actif net sur tous les marchés actions, dans des actions assorties ou non de droit de vote, de toutes capitalisations et de tous secteurs économiques. L'OPCVM interviendra principalement sur les marchés actions d'Amérique du Nord et Europe, quelle que soit la devise de cotation et la nationalité de l'émetteur.

Dans un but de réalisation de l'objectif de gestion ou de couverture des actifs (couverture des risques actions, taux, crédit et change), l'OPCVM pourra utiliser des contrats financiers (futures, options, contrats à terme, swap...). Une partie substantielle de la stratégie de gestion sera réalisée au moyen de contrats financiers négociés de gré à gré, dont des CFD (Contracts For Difference). Afin de réaliser l'objectif de gestion, le FCP n'est pas suivi en méthode de l'engagement mais en méthode probabiliste avec une limite en Value at Risk (VaR).

L'OPCVM pourra investir dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire dans la limite de 100% de son actif net (dont 50% maximum aux titres High Yield). La gestion sera discrétionnaire et sans contrainte de rating. Une analyse préalable à chaque décision d'investissement dans chaque titre sera menée sur différents critères incluant la notation. L'OPCVM présentera une sensibilité pouvant fluctuer entre 0 et 4.

Durée de détention recommandée : 3 ans

Demandes de souscription et de rachat : Liquidité quotidienne, centralisation des ordres en J-1 à 17h auprès du Dépositaire pour exécution sur la base des cours de clôture en J. Règlement/livraison en J+3.

Affectation du résultat : Capitalisation

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation de l'ensemble du portefeuille à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative à moins de 5 ans, la notation résulte des autres méthodes de calcul réglementaires. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie actuelle n'est ni une garantie ni un objectif. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque.

Cet OPCVM est noté en catégorie 3, en ligne avec la nature des titres et les

zones géographiques présentés dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de la part.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée.

Risque de liquidité : risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

Risque lié aux dérivés : le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

Risque lié aux contreparties : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

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 investissements

Frais d'entrée	2% maximum
Frais de sortie	0%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou désinvesti. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

Frais prélevés par le fonds sur une année:

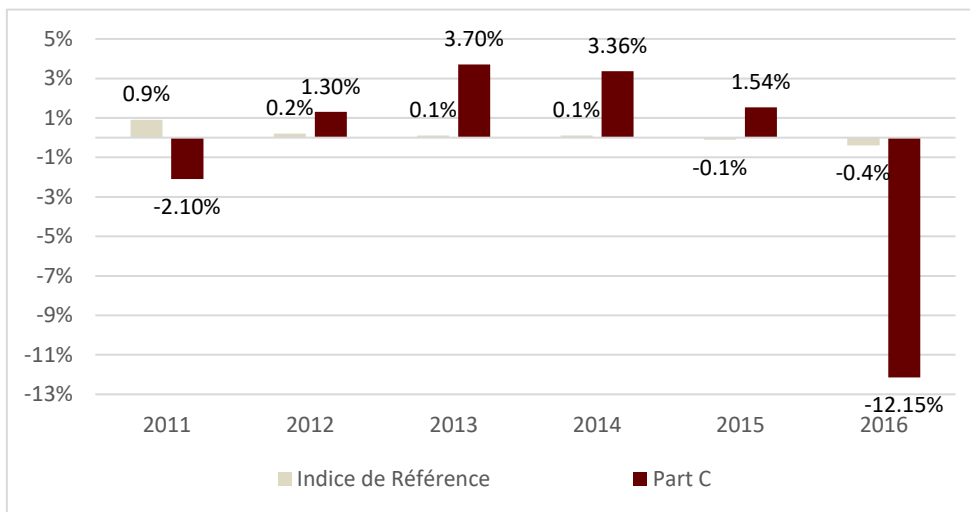
Frais courant	1,5%
---------------	------

Frais prélevés par le fonds selon certaines circonstances:

Commissions de surperformance	de 15% TTC par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence EONIA Capitalisé
	Montant pour l'exercice à fin 2016: 0,00%

Les informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la rubrique "Frais et commissions" du prospectus, y compris des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, sont disponibles sur le site internet www.nemourscapital.com

PERFORMANCES PASSES



Création de la part : Octobre 2010

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courant, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Les calculs de performance sont réalisés en Euro dividendes nets réinvestis.

Le 06/01/2015 La Société de Gestion et la dénomination du fonds a changé.

Les performances affichées avant le 05/05/2017 ont été réalisées avec une stratégie d'investissement et une équipe de gestion différentes.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS BANK, 1-3, place Valhubert 75013 Paris

Fiscalité : La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPCVM : Le prospectus de l'OPCVM, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à l'adresse indiquée ci-dessous. Le prix des parts et des informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles sur www.nemourscapital.com.

La responsabilité de Nemours Capital Management peut être engagée uniquement si des déclarations contenues dans le présent document seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Nemours Capital Management (France) (804 779 429 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro 14000038 et réglementée par l'AMF. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au XX/XX/2017.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des Etats Unis. Ils ne peuvent pas être proposés ou vendus au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S".

Nemours Capital Management
19, rue Vivienne
75002 Paris

www.nemourscapital.com
Tel : 01 45 64 67 54
Email : contact@nemourscapital.com