

# Document d'information clé pour l'investisseur (DICI)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Ce n'est pas un document promotionnel/marketing. La loi exige que les informations vous aident à comprendre la nature et les risques de ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin de pouvoir prendre une décision éclairée quant à l'opportunité d'investir.



PÂRIS BERTRAND  
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

## SMART (le «Fonds»)

Un compartiment de Paris Bertrand Systematic Asset Management plc (les "OPCVM").  
EUR Select Institutional - ISIN: IE00B8FLYX43 (la "Classe")

## OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est d'optimiser le rendement et l'appréciation du capital en investissant à l'international sur un large éventail de classes d'actifs telles que les actions, les obligations, l'immobilier, les matières premières et les instruments monétaires. Les investissements sont la plupart du temps effectués indirectement via des organismes de placement collectif et des fonds cotés en bourse (« ETF »). En outre, le Fonds peut investir dans des titres émis par des entreprises privées et des émetteurs publics en vue d'obtenir un portefeuille d'investissement diversifié composé de 20 à 30 investissements et organismes de placement collectif distincts. Parmi eux, l'exposition du Fonds aux marchés émergents est limitée à 50 % des actifs.

Le Fonds suit une approche d'allocation active conçue pour s'adapter à l'évolution des marchés en augmentant l'exposition aux classes d'actifs ou marchés qui enregistrent de bonnes performances, tout en limitant les investissements aux classes d'actifs ou marchés qui enregistrent de mauvaises performances. De cette manière, le Fonds cherche à limiter les pertes lors des phases de correction des marchés.

Le Fonds utilise par ailleurs des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme et des options, afin de protéger la valeur des actifs du Fonds et de renforcer l'exposition du Fonds lorsque cela se révèle nécessaire. À des fins de couverture contre le risque de change, une part significative des actifs du Fonds est susceptible d'être investie dans des instruments financiers dérivés, impactant potentiellement la performance du Fonds à la hausse ou à la baisse. Le Fonds peut investir dans des certificats (c'est-à-dire des valeurs mobilières incorporant un produit dérivé) afin de diversifier son approche d'investissement et ainsi améliorer le profil risque/rendement du Fonds sans modifier sa politique de d'investissement. Le Fonds cible des investissements sous-jacents

facilement accessibles à l'achat ou à la vente et présentant peu de contraintes de liquidités.

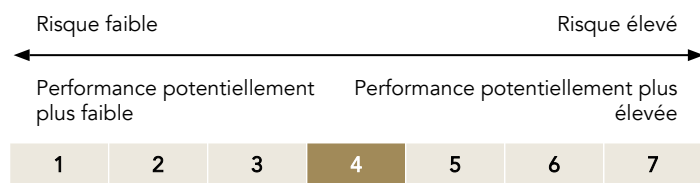
Les frais relatifs aux opérations du portefeuille peuvent avoir un impact significatif sur la performance, en particulier dans le cas de frais d'entrée et de sortie appliqués par les fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit. En outre, ces investissements sous-jacents prélèvent des commissions annuelles. L'estimation de l'impact des frais relatifs aux opérations et commissions annuelles des fonds sous-jacents sont inclus dans le calcul des frais courants du Fonds.

Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice composite (l'« Indice ») composé des indices Overnight USD Cash Index, the Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR, the MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index, the MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD, the Dow Jones Global Select Real Estate Securities Total Return Net Index et Bloomberg Commodity Index Total Return pour le suivi des performances. Le Gérant n'est pas tenu de respecter des contraintes en termes d'écart par rapport à la composition de son indice de référence et pourra à sa discrétion investir dans des titres/secteurs qui ne figurent pas dans l'Indice. La marge de manœuvre par rapport à l'Indice peut être importante.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds chaque jour, dès lors qu'il s'agit d'un jour ouvré. Les actions détenues dans le Fonds sont des actions de capitalisation. Cela signifie que les revenus générés par les investissements du Fonds sont intégrés à la valeur des actions et ne sont pas reversés en dividende.

Recommandation : Le Fonds convient aux investisseurs qui souhaitent investir sur un horizon de placement de moyen à long terme.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT DU FONDS



L'indicateur de risque s'appuie sur des données historiques et peut ne pas être un indicateur fiable de la performance future du Fonds. Les catégories de risque et de rendement présentées ne sont pas garanties et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque. L'indicateur de risque du Fonds est 4. Il reflète le comportement historique combiné des cours du vaste éventail de classes d'actifs dans lequel le Fonds investit. L'objectif global est d'obtenir un portefeuille équilibré en termes de risques et rendements extrêmes.

Grâce à sa nature diversifiée sur un éventail de classes d'actifs, le Fonds est mieux protégé face aux corrections et turbulences des marchés. À l'inverse, lorsqu'une classe d'actifs connaît une hausse prolongée de son cours, le rendement généré peut potentiellement être inférieur à celui qui serait généré par un fonds spécialisé dans cette classe d'actif en particulier.

Les autres risques spécifiques associés à l'investissement dans ce Fonds sont notamment :

Risque de liquidité : risque que les actifs du Fonds disposent, dans certains cas, de faibles niveaux de liquidité, en dépit du fait que le Fonds choisisse d'investir en priorité dans des investissements dont les contraintes de liquidité sont faibles.

Risque de contrepartie : Les contreparties et émetteurs dans lesquels le Fonds investit peuvent manquer à leur obligation de restituer les dépôts en espèces et en titres, ou d'apporter le rendement attendu de ces titres. Cela peut entraîner la perte partielle ou totale de la valeur de l'actif concerné.

Risque lié aux marchés émergents : investir sur les marchés émergents peut être considéré comme spéculatif. Les réglementations juridiques et comptables peuvent apporter aux investisseurs une protection moindre que sur les marchés développés.

Risque opérationnel : risque associé à la représentation de la valeur des actifs du Fonds et à leur conservation.

Risque lié aux instruments financiers dérivés : risque que les produits dérivés renforcent ou réduisent l'exposition aux actifs sous-jacents, créant ainsi un effet de levier. Leur utilisation peut par conséquent susciter de fortes variations dans la valeur liquidative du Fonds.

Le Prospectus et le Supplément fournissent plus de détails sur l'ensemble des risques pour le Fonds - veuillez vous reporter à la rubrique « Informations pratiques » pour savoir comment en obtenir un exemplaire.



## FRAIS APPLIQUÉS PAR LE FONDS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Frais d'entrée  | 0,50% |
| Frais de sortie | -     |

Il s'agit du montant maximal qui pourrait être prélevé du montant de votre investissement avant qu'il ne soit investi ou que le produit de votre investissement ne soit versé.

### Frais prélevés par le fonds sur une année

|                |       |
|----------------|-------|
| Frais courants | 1,29% |
|----------------|-------|

### Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Commission de performance | 12,00% par an de la surperformance obtenue par la Catégorie représentative par rapport à un taux minimal annuel de 5 % (le « Taux minimal ») de la valeur liquidative par action à partir de laquelle la commissions de surperformance a été payée. |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

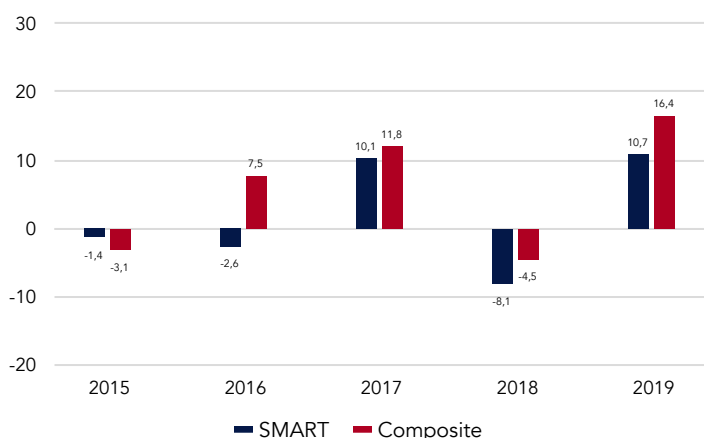
Les frais d'entrée et de sortie présentés ici correspondent aux frais maximums. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Veuillez prendre contact avec votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les frais d'entrée et de sortie réels.

Les frais courants sont calculés à partir d'une estimation des frais et dépenses encourus par la Catégorie d'action représentative au cours d'une année. Leur montant peut varier d'une année sur l'autre. Ces frais comprennent les commissions de surperformance et frais de transactions, hormis lorsque les frais d'entrée/sortie sont payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre OPC.

Le Fonds peut investir dans d'autres organismes de placement collectif (« OPC »)/fonds négociés en bourse (« ETF »). Les frais de gestion maximums (hors commissions de surperformance) relatifs aux services de gestion des investissements/conseil pouvant être appliqués par l'OPC dans lequel le Fonds investit s'élèvent à 5 % de la valeur liquidative du Fonds. En outre, dans la mesure où le Fonds investit dans d'autres OPC, le Fonds peut supporter d'autres frais (tels que des frais d'entrée/sortie, commissions de surperformance et frais de prestation de services).

Pour plus d'informations concernant les frais et commissions, veuillez consulter la section appropriée dans le Rapport complémentaire, disponible sur [www.parisbertrand-sam.com](http://www.parisbertrand-sam.com).

## PERFORMANCES PASSÉES %



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut diminuer ou augmenter et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi à l'origine.

Le graphique indique la performance annuelle en USD de la Catégorie représentative, par année civile depuis son lancement. La performance est exprimée en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds, au 31 décembre. Le Fonds a été lancé en août 2012.

Les performances sont présentées déduction faite des frais courants et des commissions de surperformance. Les frais d'entrée et de sortie ne sont pas pris en compte dans le calcul.

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Le Dépositaire du Fonds est HSBC France, Dublin Branch.
- Le Prospectus de l'OPCVM, le Rapport complémentaire, les derniers rapports annuels (et semi-annuels), les prix des actions et autres informations pratiques relatives au Fonds sont disponibles gratuitement en anglais sur [www.parisbertrand-sam.com](http://www.parisbertrand-sam.com). Ces documents et informations peuvent également être obtenus en adressant un courrier électronique à [info@parisbertrand.com](mailto:info@parisbertrand.com).
- Le Fonds relève de la législation fiscale irlandaise. Selon votre pays de résidence, cette législation peut avoir un impact sur vos investissements. Pour davantage d'informations, veuillez prendre contact avec un conseiller.
- Le représentant et l'agent payeur en Suisse est Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse ([www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)). Des exemplaires des prospectus, des DICI, des statuts, des rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social du représentant en Suisse. Banque Pâris Bertrand SA (Rue du Rhône 30, CH-1204, Genève, Suisse) assure le service de paiement en Suisse.
- Le Fonds est un compartiment d'un OPCVM, une structure composée de plusieurs compartiments de différents fonds. Au sein de cette structure, les actifs du Fonds sont distincts de ceux des autres fonds, ce

qui signifie que vos investissements dans le Fonds ne seront impactés d'aucune manière par les actions des autres compartiments de l'OPCVM. Pour plus d'informations concernant la structure à compartiments multiples, veuillez consulter le Prospectus.

- Pour les besoins du présent document, la Catégorie de part représentative représente les catégories de IE00B8FLYX43, IE00B8KYH732. Les DICI des autres compartiments de l'OPCVM sont également disponibles.
- La responsabilité des Administrateurs de l'OPCVM ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Rapport complémentaire de l'OPCVM.
- L'investisseur peut échanger les actions qu'il détient dans le Fonds contre des actions d'une autre catégorie de devise ou des actions détenues par un autre compartiment de l'OPCVM.
- Plus d'informations concernant la politique de rémunération de l'OPCVM sont disponibles sur le site internet [www.parisbertrand-sam.com](http://www.parisbertrand-sam.com). Une version papier est également disponible gratuitement sur simple demande.