



INFORMATIONS CLES 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 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 »

Nom du fonds : BATI CREDIT HAUT RENDEMENT

Code ISIN : FR 0012979516

Fonds géré par SMA GESTION, société du Groupe SMA

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant dans le fonds BATI CREDIT HAUT RENDEMENT, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice ICE BofAML BB Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrain (HE1M) (coupons réinvestis), par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire reposant notamment sur l'analyse crédit des émetteurs.

Sa performance peut être comparée a posteriori à celle de l'indice.

La stratégie du fonds repose sur l'analyse fondamentale des émetteurs présentant un niveau de valorisation attractif et sur l'analyse macroéconomique du contexte. Aucune allocation d'actifs n'est privilégiée, la répartition sectorielle résultera de la sélection des titres.

Le fonds investira en titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en euros ou en devises émis par un émetteur privé ou public des pays de l'OCDE. Le risque de change peut porter sur 100% de l'actif du fonds.

La sensibilité du fonds sera comprise entre 0 et 8.

Selon les conditions de marché et de liquidité, le fonds pourra être investi de 0 à 100% en titres dits spéculatifs.

Le fonds utilisera les instruments financiers à terme dans un but de couverture, d'exposition ou d'arbitrage. La somme de l'exposition sur ces marchés résultant de l'utilisation des instruments financiers à terme et des instruments financiers en direct ne pourra excéder 200% de l'actif, dans la limite de la fourchette de sensibilité autorisée (0 à 8).

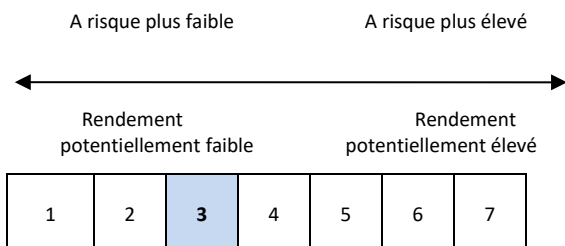
Le fonds investit dans des OPCVM/FIA à hauteur de 10% du fonds.

Les revenus nets et plus-values réalisés du fonds sont systématiquement réinvestis.

Les demandes de souscription et de rachat sont émises à tout moment et sont centralisées quotidiennement jusqu'à 12h auprès de RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour de centralisation et réglées en J+2.

Recommandation : ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Le niveau de risque 3 de ce FCP reflète principalement le risque du marché des obligations internationales sur lequel il est investi.

- Les données historiques utilisées pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de contrepartie : L'OPCVM peut avoir recours à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou à des dérivés négociés de gré à gré. Ces opérations conclues avec une contrepartie, exposent l'OPCVM à un risque de défaillance de celle-ci qui peut faire baisser la valeur liquidative de l'OPCVM. Aucun conflit d'intérêt dans le choix des contreparties n'a été détecté.
 - Risque de liquidité : les titres « spéculatifs » ou non notés dans lesquels le FCP est investi peuvent présenter une liquidité restreinte.
 - Risque de crédit : en cas de défaillance d'un émetteur ou de dégradation de la qualité d'un émetteur, la valeur des titres détenus détenue en portefeuille peut baisser, voire devenir nulle.
- La survenance de l'un de ses risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	2%
Frais de sortie	néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou désinvesti (sortie)	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courant	0,75%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	néant

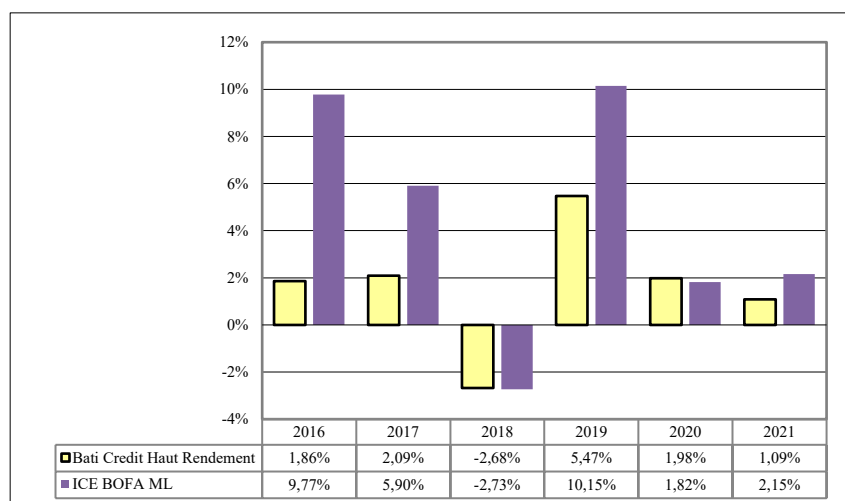
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous payez moins – vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre des frais courants communiqués se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31 décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance
- Les coûts d'intermédiations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre OPCVM.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez-vous reporter à la rubrique Frais et commissions de la note détaillée de cet OPCVM disponible à l'adresse : smagestion@group-sma.fr

PERFORMANCES PASSES



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

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.

Le fonds a été créé 14/12/2015

La devise de référence est l'Euro.

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : INVESTIMO

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques et autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion : SMA GESTION – 8 rue Louis Armand CS 71201 - 75738 PARIS.

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.smagestion.fr

Il existe une catégorie de part (I ou P) sur laquelle vous pouvez obtenir des informations supplémentaires auprès de la société de gestion.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des titres de l'OPCVM peuvent être soumis à la taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès de votre conseiller fiscal.

La valeur liquidative est disponible à chaque calcul auprès de la société de gestion.

La responsabilité de SMA 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 du fonds.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'AMF.

L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/US Person.

SMA Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01 mars 2022 (Date de publication).