

## 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

# OPERA TRESORERIE (Isin : FR0011336668)

Société de gestion: Degroof Petercam Gestion

## Objectifs et politique d'investissement

Un OPCVM nourricier est un OPCVM investi dans un seul autre OPCVM qui prend alors la qualification d'OPCVM maître.

- L'OPCVM est un nourricier de l'OPCVM maître NATIXIS CASH EURIBOR I. L'objectif de cet OPCVM est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. Cet objectif est de réaliser une performance nette supérieure à l'EONIA capitalisé sur sa durée minimale de placement recommandée (au jour le jour). L'EONIA correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM maître ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion ; NATIXIS CASH EURIBOR I verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.
- La performance d'OPERA TRESORERIE pourra être inférieure à celle de l'OPCVM maître et de son indice de référence, l'EONIA, en raison de ses propres frais de gestion. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, OPERA TRESORERIE pourrait également voir sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.
- L'OPCVM est investi dans son maître. La politique d'investissement du maître, conforme aux normes européennes, repose sur une sélection rigoureuse des titres de créance et valeurs assimilées par le gérant. Les principaux critères de cette sélection, sont, d'une part, des critères d'ordre quantitatif tels que la durée de vie et les conditions financières et, d'autre part, des critères d'ordre qualitatif tels que la notation de ces titres.  
Cet OPCVM a pour classification AMF : Monétaire Court Terme
- Le portefeuille de l'OPCVM maître se compose exclusivement de titres de créance et valeurs assimilées de toutes natures, à court terme, essentiellement émis par des émetteurs privés, y compris des véhicules de titrisation (par exemple des fonds communs de créances), des émetteurs du secteur public ou des Etats. Le gérant sélectionne uniquement des titres de haute qualité de crédit. La société de gestion de l'OPCVM maître s'assure que les titres dans lesquels investit l'OPCVM sont de haute qualité de crédit selon sa propre évaluation et sa propre méthodologie. Par ailleurs, les titres du portefeuille de l'OPCVM maître sont essentiellement indexés sur les taux du marché monétaire à 3 mois de la zone Euro. A cette fin, le gérant sélectionne des titres dont les conditions d'émission prévoient une telle indexation, ou, si ce n'est pas le cas, il peut utiliser des contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises (« swaps de taux d'intérêt », « swaps de devises »). L'OPCVM pourra effectuer des dépôts à terme dans la limite de 100% de son actif net.
- Cet OPCVM est un OPCVM de capitalisation.
- Les demandes de rachat d'actions sont reçues tous les jours au plus tard à 12h00 et exécutées quotidiennement.

## Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

OPERA TRESORERIE a un niveau de risque de 1 ; il est identique à celui de l'OPCVM maître.

Rappel du profil de risque de l'OPCVM maître :  
l'OPCVM a un niveau de risque de 1 qui reflète son exposition aux instruments monétaires de la zone Euro.

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

**Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur, auxquels l'OPCVM peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative :**

- Risque de crédit** : le risque de crédit résulte du risque de détérioration de la qualité d'un émetteur et/ou d'une émission, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur du titre. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur présent en portefeuille.
- Les modalités de souscription et de rachat de l'OPCVM maître sont détaillées dans la rubrique « Modalités de souscription et de rachat » de sa note détaillée.

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

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Néant	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.
Frais de sortie	Néant	

### Frais prélevés par l'OPCVM sur le dernier exercice

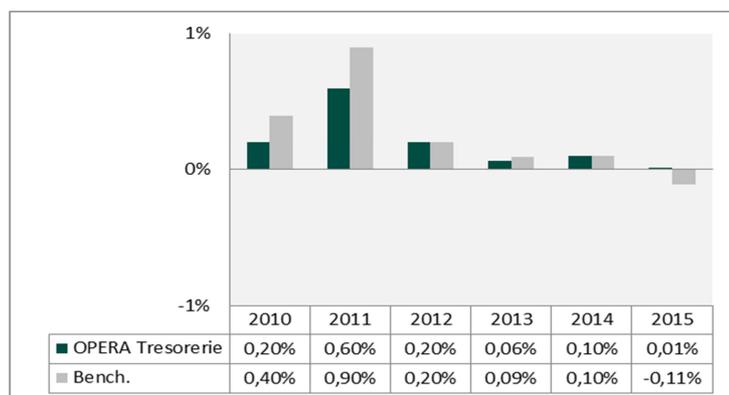
Frais courants	0,11%*	* Le pourcentage communiqué englobe les frais courants de l'OPCVM maître. Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos fin décembre 2015. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation (excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective).
----------------	--------	---

### Frais prélevés par l'OPCVM sous conditions de performance

Commission de surperformance	Néant	
------------------------------	-------	--

Pour plus d'information sur les frais, il est conseillé à l'investisseur de se reporter à la rubrique « Frais » du prospectus disponible sur le site internet [www.degroof.fr](http://www.degroof.fr).

## Performances passées



- Les performances passées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité, l'OPCVM ayant changé de statut juridique le 19/12/2012.
- Le diagramme de performance affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances annuelles sont calculées après déduction des frais prélevés par l'OPCVM.
- **Date de création de l'OPCVM :** 19/12/2012
- **Devise :** Euro.

## Informations pratiques

- Dépositaire : CACEIS Bank France
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles sur simple demande écrite auprès de la société de gestion Degroof Petercam Gestion, 44 rue de Lisbonne 75008 Paris. Pour l'OPCVM maître, ces documents sont disponibles auprès de la société de gestion Natixis Asset Management, 21 quai d'Austerlitz, 75634 PARIS Cedex 13.
- Fiscalité : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts peuvent être soumis à taxation. Il est conseillé à l'investisseur de se renseigner à ce sujet auprès de son conseil ou de son distributeur.
- Le fonds n'est pas enregistré en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des Etats-Unis. Il ne peut pas être proposé ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « US Person » comme défini par la « Regulation S ».
- La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessus et sur son site internet [www.degroof.fr](http://www.degroof.fr)
- La responsabilité de Degroof PetercamGestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui 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'AMF.  
Degroof Petercam Gestion est agréée en France et réglementée par l'AMF  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17/03/2016