

## 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 TAUX**

**Code ISIN : FR 0010057521**

**Fonds géré par SMA GESTION, société du Groupe SMA**

**OPCVM soumis au droit français**

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant dans Bati Taux, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est la recherche d'une performance corrélée aux marchés obligataires de l'OCDE reposant sur l'analyse de la courbe des taux d'intérêt et l'analyse fondamentale des différents émetteurs (Etats et entreprises privées).

L'indicateur de référence a posteriori du fonds est un indice composite : 33 1/3% EONIA, 33 1/3% ICE BofAML 3-5 ans Euro Government, 33 1/3% ICE BofAML Euro Corporate. L'indice EONIA représente le marché interbancaire en euro, l'indice ICE BofAML 3-5 ans Euro Government, les emprunts d'Etats de la Zone euro et l'indice ICE BofAML Euro Corporate, les obligations du secteur privé.

Le choix des investissements et le positionnement en sensibilité sont réalisés en fonction d'une analyse fondamentale de l'évolution de l'environnement macroéconomique des Etats et des émetteurs privés. Pour ces derniers, la gestion s'appuie également sur une approche individuelle (analyse financière des émetteurs).

Le fonds sera exposé en permanence à des titres de taux libellés en euro. Pour ce faire, le fonds sera investi à hauteur de 90% minimum de son actif en titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en euro. Le risque de change restera accessoire. Le fonds sera investi dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis par des entreprises privées et des Etats de l'OCDE. La fourchette de sensibilité du portefeuille est comprise entre -2 et 7. Des titres qualifiés de spéculatifs pourront représenter 20% maximum de l'actif du portefeuille.

Des positions d'arbitrages peuvent être initiées sur la courbe des taux. Le fonds utilisera les instruments financiers à terme dans un but de couverture, d'exposition ou d'arbitrage aux risques de taux, change et actions. 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 (-2 à 7).

Le fonds peut investir dans des OPCVM/FIA à hauteur de 10% du fonds. Les revenus nets et plus-values réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis.

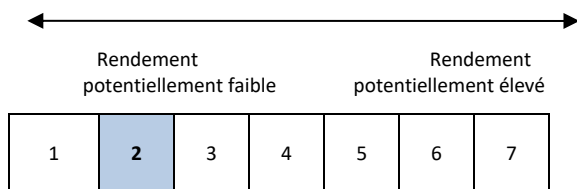
Les demandes de souscription et de rachat sont émises à tout moment et sont centralisées quotidiennement jusqu'à 12h auprès de RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour de centralisation et réglées en J+2.

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

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible

A risque plus élevé



L'OPCVM a un niveau de risque 2 qui reflète celui des investissements effectués par le FCP sur les marchés obligataires de l'OCDE.

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 ».
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

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. La survenance de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds.
- Risque crédit** : en cas de défaillance ou de dégradation de la qualité des obligations d'Etat (par exemple la baisse de leur notation), la valeur des titres de créances dans lesquels est investi l'OPCVM peut baisser.

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	
<b>Frais d'entrée</b>	1%
<b>Frais de sortie</b>	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	
<b>Frais courant</b>	0,35%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
<b>Commission de performance</b>	néant

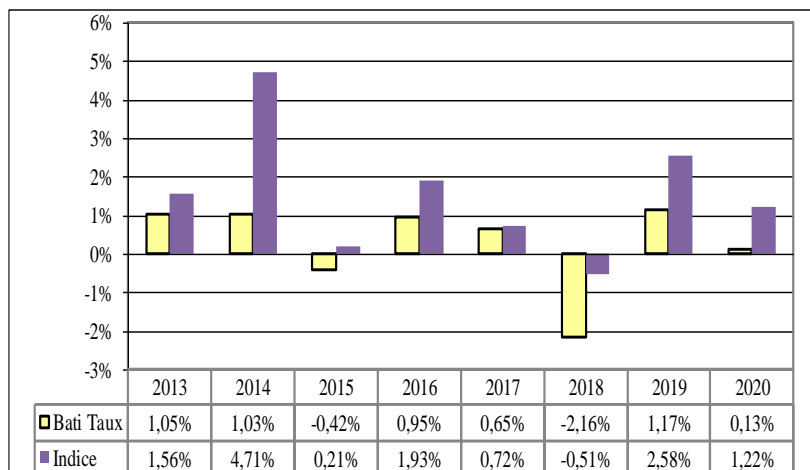
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous payez moins – vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre de frais courants communiqués se fonde sur les frais d'exercice clos au 31 décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance
- Les coûts de transactions 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 OPC.

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@groupe-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. A compter du 11 septembre 2018, la stratégie du fonds et son profil rendement/risque ont été modifiés. Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

Le fonds a été créé le 15/02/2012

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 Cedex 15.

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur [www.smagestion.fr](http://www.smagestion.fr).

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.

Cet 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 12 mars 2021 (date de publication).