

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom du produit :	BBM V-Flex APD	Autorité compétente :	Autorité des Marchés Financiers, France
Code du produit :	FR0011522333	Société de Gestion :	Montpensier Finance
Site internet :	www.montpensier.com	LEI de la Société de Gestion :	969500ZULWSYU0KNNI20
Téléphone :	+33 1 45 05 55 55	Date de production du KID :	31 décembre 2022
		Date des données chiffrées :	31 décembre 2021

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE ET DURÉE

OPCVM soumis au droit français.

La périodicité de calcul de la valeur liquidative est quotidienne, chaque jour de bourse ouvert à Paris, non férié en France.

L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses actions sur demande chaque jour de valorisation, avant 11h00. Le règlement intervient trois jours ouvrés après la demande.

L'action APD capitalise et/ou distribue (et/ou reporte) les sommes distribuables.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion de l'OPCVM est, au travers d'une gestion active et discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, supérieure à l'indicateur composite 50% EuroStoxx 50 (dividendes nets réinvestis) + 50% €str capitalisé, et diminuée des frais de gestion, par une gestion de type « Bottom-up » privilégiant la recherche de la qualité intrinsèque des titres ; combinée à une stratégie d'allocation flexible de l'exposition actions qui pourra varier de 0 à 100% de l'actif net de la SICAV, par l'utilisation d'instruments dérivés, notamment de contrats futures dans un but de couverture. La référence à l'indice ne constitue pas un objectif ou une limitation dans la gestion et la composition du portefeuille, et le Fonds ne restreint pas son univers aux composants de l'indice.

La méthode de gestion du portefeuille consiste à sélectionner des valeurs en fonction de leur potentiel par rapport à leur domaine d'activité et à leur valeur intrinsèque (stock picking). Le gérant s'appuie sur une étude quantitative fondée sur des ratios financiers d'identification des valeurs en phase de croissance, d'amélioration, et en retournement.

Cette stratégie est combinée à une stratégie d'allocation flexible de l'exposition actions par l'utilisation d'instruments dérivés, notamment de contrats futures en couverture.

Le gérant décidera du niveau d'exposition en actions de la SICAV, en fonction de ses anticipations de marché et de ses convictions.

La cible du portefeuille est une exposition actions moyenne à 50%. L'exposition du portefeuille de l'OPCVM pourra s'écarter durablement à la hausse, comme à la baisse de cette cible.

L'OPCVM éligible au PEA est en permanence investi à hauteur de 75% minimum en titres éligibles au PEA, et entre 0 et 25% en produits de taux. Il est exposé :

- entre 0% et 100% de l'actif net en actions des pays de la Zone Euro (et, à titre accessoire, de l'Union Européenne), via l'utilisation d'instruments financiers à terme, notamment de contrats futures.

Les investissements se font au travers d'actions de toutes tailles, tous secteurs, sans allocation géographique à l'intérieur de l'Europe.

Autres informations :

La prise en compte des critères ESG au sein du fonds s'inscrit dans le cadre de la politique ESG mise en place par la société de gestion, disponible sur son site interne, dans un objectif d'atténuation des risques en matière de durabilité, sans pour autant pouvoir garantir que les risques en matière de durabilité soient totalement neutralisés.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISÉS

Personnes ayant une connaissance suffisante des marchés financiers et souhaitant réaliser un investissement dans le cadre d'une détention recommandée d'une durée minimale de 5 ans, étant rappelé que le fonds présente un risque de perte en capital. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur au regard de l'horizon d'investissement recommandé et de l'acceptation des risques liés à cet investissement.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de MONTPENSIER FINANCE, 58 avenue Marceau, 75008 PARIS, France, ou sur le site internet : www.montpensier.com. La valeur liquidative est disponible sur le site internet : www.montpensier.com.

L'OPCVM est éligible au PEA. Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Nous attirons votre attention sur le fait que la législation fiscale de l'État membre d'origine de l'OPCVM peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

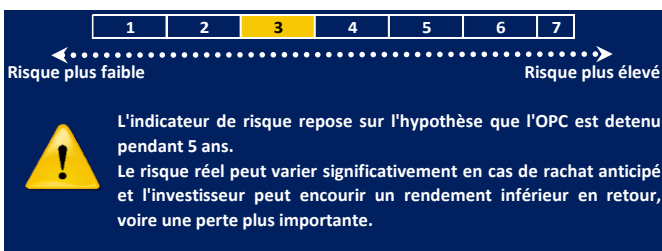
La responsabilité de MONTPENSIER FINANCE ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La société de gestion MONTPENSIER FINANCE est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE



Risque(s) important(s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur :

- Risque de liquidité, les instruments financiers par nature suffisamment liquides, sont néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible.
- Risque lié aux titres de petites capitalisations, les mouvements de marché sont plus marqués en raison du volume réduit.
- Risques liés aux instruments dérivés, qui utilisés en couverture ont pour conséquence de sous-exposer le fonds, et utilisés en exposition, de le sur-exposer.
- Risque de contrepartie, i.e. de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement.

L'OPC se situe actuellement au niveau 3 sur 7 de l'indicateur synthétique de risque, ce qui reflète des gains et/ou des pertes potentiels relativement élevés pour le portefeuille, du fait de sa forte exposition aux actions européennes, notamment au marché des petites et moyennes capitalisations qui sont destinées à accueillir des entreprises, qui en raison de leurs caractéristiques spécifiques peuvent présenter des risques pour les investisseurs, combinée à une stratégie d'allocation flexible de l'exposition actions, notamment par l'utilisation d'instruments dérivés.

Objet et principales limites de l'indicateur :

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés, ou de risque crédit (ou d'une impossibilité de notre part de vous payer). Il ne tient pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous retirerez de votre investissement.

Nous avons classé les catégories de risque des stratégies d'investissement sous-jacentes sur une échelle comportant 7 niveaux.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC.

La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative.

Perte maximale possible de capital investi

Ce fonds n'offre aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

De plus amples informations sur les risques du fonds sont disponibles dans la rubrique "Profil de risque" du prospectus.

SCENARII DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce tableau indique le montant que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée en fonction de différents scénarios sur une base d'investissement de 10 000 EUR. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés constituent une estimation de la performance future sur la base d'éléments probants passés et ne sauraient constituer un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement.

Investissement initial de 10 000 EUR		1 an	3 ans	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	2 866 €	4 713 €	5 466 €
	Rendement annuel moyen	-71.3%	-22.2%	-11.4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 985 €	9 462 €	9 613 €
	Rendement annuel moyen	-10.1%	-1.8%	-0.8%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 168 €	10 155 €	10 152 €
	Rendement annuel moyen	1.7%	0.5%	0.3%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 435 €	10 876 €	10 709 €
	Rendement annuel moyen	14.3%	2.8%	1.4%

QUE SE PASSE-T-IL SI LE GESTIONNAIRE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le capital investi initialement n'est pas garanti. Vous pouvez subir une perte financière si le gestionnaire ou le dépositaire du produit n'est pas en mesure de procéder au remboursement. Il n'y a pas de garantie ou de compensation en place pour protéger l'investisseur de tout ou partie d'une telle perte.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

COÛTS AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même pour trois périodes de détention.

Investissement initial de 10 000 EUR	si vous vendez après 1 an	si vous vendez après 3 ans	si vous vendez après 5 ans
Coûts totaux	353 €	670 €	995 €
Incidence sur le rendement (RIY) par an	-3.53%	-2.28%	-2.07%

COMPOSITIONS DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique:

* L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels			
Coûts d'entrée	2.00%	2.0% du montant que vous souhaitez investir. Il s'agit d'un montant maximum. Votre intermédiaire financier vous informera du montant effectivement prélevé.	
Coûts de sortie	0.00%	Il n'y a pas de frais de sortie prévus sur cet OPC mais votre intermédiaire financier peut en prélever.	
Coûts récurrents			
Coûts de transaction de portefeuille	0.40%	0.40% par an du montant investi. Il s'agit des coûts encourus lorsque l'OPC achète ou vend des investissements sous-jacents au produit	
Autres coûts récurrents	1.13%	1.13% par an du montant investi. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais effectivement prélevés lors de l'année précédente.	
Coûts accessoires			
Commissions liées aux résultats	0.00%	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit dépasse son indice de référence [20% TTC de la performance de la Sicav au-delà de la performance de l'indice de référence]	

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est destiné à un investissement de long terme. Vous devez être prêts à le détenir au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez demander le remboursement de votre investissement sans pénalité à tout moment durant cette période, ou encore le conserver plus longtemps.

Vous pouvez racheter vos parts de ce produit sur une base quotidienne en conformité avec les termes spécifiés dans le prospectus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

En cas de difficultés inattendues concernant la compréhension, la négociation ou le traitement du produit, vous pouvez contacter directement Montpensier Finance.

Adresse Postale : 58 avenue Marceau - 75008 PARIS - FRANCE.

Site internet : www.montpensier.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les risques énoncés dans le présent document mettent en évidence certains des risques liés à l'investissement dans ce produit, mais pas tous. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, vous devez vous assurer que vous comprenez parfaitement les risques liés à ce produit et demander un avis professionnel si nécessaire. Les autres risques et les termes intégraux du produit sont énoncés dans le Prospectus relatif à l'émission du produit, tel que complété et amendé en tant que de besoin.

Le Prospectus est disponible sur www.montpensier.com et peut être mis à jour de temps en temps.

De plus amples informations sur l'OPC figurent dans le Prospectus de l'OPC, ainsi que dans les états financiers annuels et intermédiaires de l'OPC.