

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPC. 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.

HARMONIS REACTIF Part C – code ISIN FR0010191197
OPCVM géré par C-QUADRAT ASSET MANAGEMENT FRANCE, société du groupe C-QUADRAT

Objectifs et politique d'investissement

Le FCP HARMONIS REACTIF est un fonds de fonds multi gestionnaires et multi stratégies, dont l'objectif de gestion consiste à surperformer l'indicateur de référence net de frais, composé pour 50 % de l'indice MSCI World index en euro, dividendes réinvestis (Ticker :MSDEWIN Index), et 50 % de l'indice BofA Merrill Lynch Global Government Index hedged en euro (coupons réinvestis) (Ticker : WQG1 Index), sur la durée de placement de trois ans par l'utilisation flexible de la diversification des investissements entre les marchés monétaires, obligataires et actions. Le fonds est géré de manière active, et en référence à l'indicateur cité plus haut. Les performances du fonds pourront néanmoins s'écarter de celles de cet indicateur tant à la hausse qu'à la baisse. Le degré de liberté de la stratégie d'investissement mise en œuvre par rapport à l'indicateur de référence est : important

La politique d'investissement est définie par l'équipe de gestion qui détermine ses stratégies d'investissement en fonction de ses anticipations macro-économiques, secondée par des analyses quantitatives financières et économétriques. Ces stratégies s'appuient notamment sur des modèles de prévision et des modèles de risque développés par la société MOTEUR DE RECHERCHE QUANTITATIVE, société de recherche et d'innovation dont l'objectif est d'appliquer des théories scientifiques et mathématiques au secteur financier en développant des logiciels d'aide à la décision. L'équipe de gestion prend ses décisions de façon autonome.

La stratégie d'investissement repose sur deux types d'allocations :

- une allocation stratégique, discrétionnaire, qui résulte de l'analyse de l'environnement macroéconomique, de l'évaluation des marchés et de l'anticipation de l'évolution des marchés à moyen et long terme.

L'univers de gestion couvre toutes les classes d'actifs (actions, obligations, devises, contrat sur indices de contrat à terme de matières premières...).

L'exposition à chacune des catégories d'actifs pourra varier de 0 à 100 %. Sur les marchés actions l'allocation géographique sur les pays émergents pourra atteindre 40 % de l'actif via des OPC et des futures sur indices.

L'OPC utilisera des instruments dérivés (contrats à terme, futures, options, swaps et contract for différence - CFD) dans le cadre :

- * d'expositions,
- * de couverture
- * de surexposition
- * d'arbitrage

Afin de gérer notamment le risque de change, la trésorerie et le risque du portefeuille.

Lorsque des opportunités de marché se présenteront, l'exposition aux contrats sur indices de contrat à terme de matières premières pourra atteindre 100% de l'actif net.

La fourchette de sensibilité est comprise entre [-10 ; +15].

Le FCP ne détiendra pas d'obligation de type « high yield » (titres spéculatifs) en direct mais pourra investir jusqu'à 20% de son actif en OPC étant eux-mêmes investis en obligations à haut rendement. L'allocation stratégique est mise en œuvre en investissant dans des actions, obligations et autres titres de créances (de 10 à 90 %) et des OPC exposés aux classes d'actifs choisis. Le FCP pourra investir jusqu'à 100 % de son actif dans d'autres OPCVM de droit français et/ou étrangers, dans la limite des ratios réglementaires, relevant de la directive européenne.

- une allocation tactique qui a pour objectif de protéger le portefeuille en cas de baisse des marchés, le dynamiser en cas de hausse et exploiter les opportunités d'arbitrages entre classes d'actifs Cette allocation peut être réalisée par des prises de positions d'arbitrages (consistant à tirer profit de différences de cours sur un des actifs financiers entre plusieurs marchés et/ou secteurs et/ou titres et/ou devises et/ou instruments,)

Elle est mise en œuvre essentiellement à partir d'instruments des marchés financiers à terme réglementé et/ou organisés ainsi que sur les marchés de gré à gré de taux, d'actions et de devises, français et étrangers et d'indices offrant une grande liquidité.

Elle combine plusieurs approches, dont l'horizon d'investissement va de quelques jours à quelques mois. L'exposition au marché actions ne pourra pas dépasser 150 %.

Affectation des sommes distribuables : capitalisation.

La durée minimum de placement recommandée est de trois ans. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à ce délai.

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour à 11h30 auprès du Dépositaire et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative datée du même jour. Les demandes reçues le samedi sont centralisées le 1er jour ouvré suivant. La valeur liquidative est calculée chaque jour, sauf si la bourse de Paris est fermée ou si ce jour est un jour férié en France. Les règlements afférents interviendront en J+2.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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

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

Ce fonds est classé dans cette catégorie en raison de son exposition sur les marchés actions, y compris les marchés émergents (0 à 40%).

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 investi initialement n'est pas garanti.

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

Risque lié au crédit : le risque de crédit repose principalement sur la qualité des actifs sous-jacents. En cas de dégradation de la notation de l'émetteur, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

Impact des techniques financières IFT : l'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner l'OPC à amplifier les mouvements de marchés et ainsi des variations de la valeur liquidative plus importantes, à la hausse comme à la baisse.

Risque de contrepartie : il s'entend comme le risque de non-paiement d'un flux (ou d'un engagement) dû par une contrepartie avec laquelle des positions ont été échangées et désengagements signés dans le cadre des instruments financiers à terme négociés de gré à gré.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPC y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

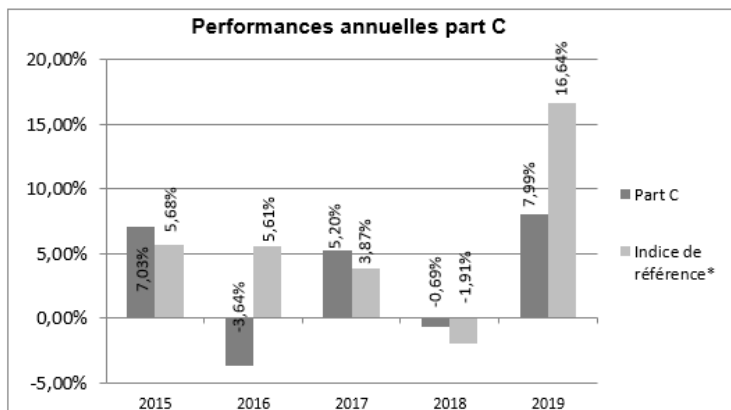
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	4,75 %
Frais de sortie	0 %
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	3,34 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20 % de la différence dès lors que la performance du fonds annualisée nette de frais excède l'indice de référence (0,11% pour le dernier exercice)

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs – vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

Les frais courants, qui intègrent les frais de gestion, sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent, clos le 30 juin 2018. Ce pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de performance et les frais d'intermédiation, excepté les frais d'entrée et de sortie payés par l'OPC lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique « Frais et commissions » du prospectus de ce fonds, disponible sur le site www.c-quadrat.com.fr.

Performances passées



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

La performance de l'OPC est calculée nette de frais de gestion et hors frais d'entrée.

L'indicateur de référence a été modifié en date du 01/07/2015

Date de création du fonds : 08/07/2005
Date de création de la Part C : 08/07/2005

La devise de référence est l'euro.

*Les performances de l'indice de référence de 2006 à 2010 étaient celles de l'Eonia + 200 bp.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS BANK FRANCE

Lieu et mode d'obtention d'informations sur l'OPC (prospectus / rapport annuel / document semestriel) : Les documents sont adressés gratuitement en français dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

C-QUADRAT ASSET MANAGEMENT FRANCE
21, boulevard de la Madeleine - 75021 PARIS

Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire, notamment la valeur liquidative :
Tél : 01 70 08 00 00 et www.c-quadrat.com.fr.

Régime fiscal : Les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPC peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPC ou de votre conseiller fiscal.

La responsabilité de C-QUADRAT ASSET MANAGEMENT FRANCE 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'OPC.

Cet OPC est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

C-QUADRAT ASSET MANAGEMENT FRANCE est agréée par l'Etat français et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

C-Quadrat Asset Management France a mis en place une politique de rémunération conforme aux exigences de la directive AIFM et de la directive UCITS V. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur cette politique sur le site internet de la société : www.c-quadrat.com.fr et sur simple demande écrite adressée à la Société de Gestion.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 21 Juillet 2020.