

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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.

CAP EQUILIBRE (FCP19940471)

Part C (FR0007471438)

Fonds d'Investissement Alternatif (FIA)

soumis au droit français géré par SIENNA GESTION

Objectifs et politique d'investissement

Description des Objectifs et de la politique d'investissement :

Le FCP « **CAP EQUILIBRE** » est un fonds multi-actifs (actions, obligations et monétaires). Le fonds gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étranger (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

Le fonds a pour objectif d'offrir aux investisseurs une performance égale à celle de son indicateur de référence diminuée des frais de gestion.

L'indicateur de référence du FIA est l'indice composite suivant :

- 45% MSCI EMU NR EUR (dividendes nets réinvestis en cours de clôture -destiné à mesurer les performances des bourses de la zone euro) ;
- 30% Bloomberg Euro Agg Treasury 5-7 ans (coupons nets réinvestis en cours de clôture - composé d'obligations d'Etat de la zone euro à taux fixe d'une durée comprise entre 5 et 7 ans) ;
- 25% ESTR capitalisé (Indice monétaire au jour le jour de la zone euro).

Caractéristiques essentielles du FIGV :

La gestion Actions pratiquée est de type discrétionnaire ; elle s'appuie sur une approche « growth » (approche sectorielle et de sélection de titres) qui détermine le potentiel d'une valeur selon ses perspectives de croissance et de résultat et sur une approche « value » visant à déceler les entreprises présentant des anomalies de valorisation.

La politique d'investissement est définie à partir d'une « fourchette d'allocation » qui définit les bornes autorisées à l'exposition aux marchés « actions » par rapport à l'indicateur de référence, et d'un objectif de maturité, d'indexation et de répartition entre les type d'instruments utilisés dans la partie taux du FIA.

Pour la partie actions, le portefeuille est ainsi exposé, en direct ou par le biais d'OPC, entre 35% et 55% de son actif net en actions de la zone euro et/ou, dans la limite de 10%, en dehors de la zone euro c'est-à-dire européennes, de l'OCDE ou des pays émergents.

Pour la partie taux, le portefeuille est composé, entre 45 % et 65 % de son actif net, de titres de créance négociables et d'instruments du marché monétaire et en obligations libellés en euros, à taux fixe ou variable de la zone euro et/ou en dehors de la zone euro (dont les pays émergents). La fourchette de sensibilité du portefeuille est comprise entre 0 et 4 au maximum.

Les titres de créances négociables et obligations et/ou les émetteurs dans lesquels le Fonds investit bénéficient d'une notation de crédit « Investment grade » ou font l'objet d'une notation interne équivalente par la société de gestion.

Les titres ne bénéficiant pas de cette notation sont des titres dits « spéculatifs » et pourront représenter au maximum 10 % de l'actif net du fonds.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à des notations de crédit émises par des agences de notation de crédit. Elle procède à sa propre analyse pour évaluer la qualité de l'émetteur et de l'émission.

Le fonds peut être investi, dans la limite de 50 % de son actif net, en parts ou actions d'OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger. Et jusqu'à 55% en OPC indicies. Ces OPC peuvent être gérés par la société de gestion.

Le fonds peut également, dans la limite d'engagement de 100 % de son actif net, avoir recours à des instruments dérivés, principalement dans le but de couvrir le portefeuille contre les risques actions, et taux. Ils pourront également être dans le but d'augmenter l'exposition aux marchés actions et/ou de taux du portefeuille afin d'atteindre l'objectif de gestion en bénéficiant des tendances des marchés.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

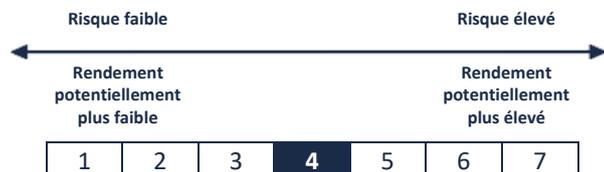
Durée de placement recommandée : Supérieure à 3 ans.

Recommandation : Ce FIA pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports avant la durée de placement recommandée.

Périodicité de calcul de la valeur liquidative et demandes de rachats : elle est calculée quotidiennement en divisant l'actif net du FIA par le nombre de parts émises sur la base des cours de clôture de chaque jour de Paris (selon le calendrier officiel d'Euronext - Paris SA), à l'exception des jours fériés au sens de l'article L. 3133-1 du Code du Travail.

Les ordres de souscriptions et de rachats sont effectués sur VL à cours inconnu et sont centralisés chaque jour de calcul de la valeur liquidative (J) jusqu'à 15h00. Ces ordres sont exécutés sur la base de la valeur liquidative de J. Les règlements afférents à ces ordres interviennent à J+2 ouvrés.

Profil de risque et rendement



> La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

La catégorie précitée a été déterminée à partir de l'amplitude des variations de la valeur liquidative constatée sur cinq années.

> Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA. La catégorie de risque associée à ce FIA n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

> Le niveau de risque de ce FIA reflète principalement le risque et le niveau de volatilité des marchés actions et taux sur lesquels il est investi.

Les risques suivants non pris en compte dans l'indicateur peuvent avoir un impact à la baisse sur la valeur liquidative du FIA :

> **Risque de crédit, de contrepartie sur un même co-contractant et d'émetteur :** Il s'agit, d'une part du risque de baisse d'un titre et d'autre part du risque de défaillance d'un émetteur ou d'un co-contractant. La baisse de la valeur des titres sur lesquels est exposé le FIA peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. Cependant, ce risque est limité par la procédure élargie de sélection des émetteurs décrite dans la partie actifs de la note détaillée.

> **Risque lié à l'investissement dans des fonds de gestion alternative :** Le fonds pourra investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des fonds de fonds alternatifs qui peuvent ne pas présenter le même degré de sécurité, de liquidité ou de transparence par rapport à des OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger. Ils peuvent encourir d'autres risques inhérents aux techniques de gestion mise en oeuvre. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

Frais

« Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de ce FIVG y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements ».

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1.50 % maximum
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir auprès de SIENNA GESTION, le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par ce FIVG sur une année	
Frais courants	1.68 %(*)
Frais prélevés par ce FIVG dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	Néant

(*) Ce chiffre se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2021, 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 le fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez-vous référer à la section « frais de fonctionnement et commissions » du règlement de ce FIA disponible sur simple demande auprès de SIENNA GESTION Service reporting au 18 rue de Courcelles 75008 Paris ou sur le site internet www.sienna-gestion.com

Performances passées



AVERTISSEMENT : Ce diagramme ne constitue pas une indication fiable des performances futures.

Les performances sont affichées nettes des frais courants.

Devise : Euro.

Jusqu'au 31/12/2013, l'indice Euro stoxx 50 de l'indicateur de référence était calculé hors dividendes. A partir du 01/01/2014 il est calculé dividendes nets réinvestis et leurs performances sont présentées selon la méthode du chaînage. Le 31 août 2018, le FIA a changé d'indicateur de référence (anciennement 45% Euro stoxx 50 + 30% FTSE MTS EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 ans + 25% EONIA capitalisé).

Date de création du fonds : 21/10/1994

Informations pratiques

> **Dépositaire** : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

> **Commissaire aux comptes** : KPMG AUDIT

> **Forme juridique** : Fonds d'investissement à vocation générale (FIVG)

> **Prospectus / rapport annuel / document semestriel / valeur liquidative du fonds** : disponibles sur demande auprès de SIENNA GESTION Service reporting - 18 rue de Courcelles 75008 Paris ou à l'adresse sienna-gestion@sienna-im.com.

> **Fiscalité** : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de ce FIA peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal.

Ce FCP n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique (*US Persons*).

Le FCP est ouvert à tous souscripteurs. Ce fonds peut servir de support à des contrats d'assurance vie libellés en unités de compte.

La responsabilité de SIENNA 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 de ce FIA.

Ce FIVG est agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

SIENNA GESTION est agréée par la France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au **29-07-2021**.