

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.

FAUVETTES

Code ISIN : FR0010971085 part C

FCP géré par Meeschaert Asset Management

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le fonds est classifié "Obligation et autres Titres de créances libellés en Euros"

FAUVETTES a pour objectif de gestion de permettre de réaliser un investissement en obligations de maturité moyenne (3 à 7 ans) offrant une performance supérieure ou égale à celle de ICE BofAML Euro Broad Market Index sur la durée de placement recommandée qui est de deux ans, diminuée des frais de gestion réels.

L'approche de gestion ne consiste pas à répliquer un étalon de référence ; des comparaisons à l'ICE BofAML Euro Broad Market Index restent cependant possibles à long terme. L'indice ICE BofAML Euro Broad Market Index est représentatif de la performance, coupons réinvestis, des obligations d'état et obligations privées de toutes échéances de la zone euro.

La stratégie d'investissement du portefeuille est d'investir sur les différents produits de taux en privilégiant des maturités moyennes et acceptant un degré de risque de crédit élevé.

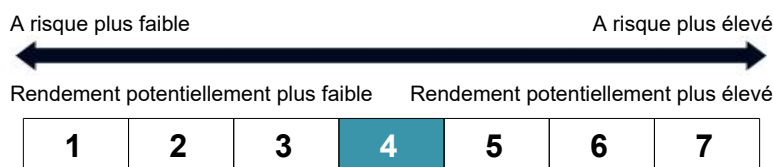
Le fonds applique la politique de sortie du charbon de la société de gestion qui concerne les producteurs d'électricité à partir de charbon et l'exploitation de mines de charbon.

Plusieurs types d'approches sont alors mises en œuvre :

sélection de la sensibilité du portefeuille la plus adaptée au scénario économique au sein de la zone [0 – 8], positionnement sur la courbe des taux, choix des émetteurs affichant les meilleures perspectives. Le Fonds devra être investi pour au moins 60% et jusqu'à 100% de son actif net : en obligations à taux fixe, taux variable, taux indexé (emprunt d'état et de sociétés privées), en obligations convertibles, en titres de créances négociables d'état ou d'émetteurs privés. La gestion est une gestion active de convictions basée sur une analyse interne réalisée par les équipes de gestion du fonds : avec notamment l'étude des flux sur les marchés obligataires d'émetteurs privés, les bilans, rapports annuels et les équipes de managements des sociétés, l'environnement concurrentiel et les perspectives du secteur d'activité. Elle ne résulte pas uniquement des critères des agences de notation. Sur ces mêmes instruments, le fonds s'autorise à détenir des signatures à caractère spéculatifs non notés ou notés "High Yield" jusqu'à 100% de son actif net. Cette notation est réalisée par la société de gestion sur base de la notation composite Bloomberg et/ou celle d'agences de notation financière. La société de gestion ne recourt pas uniquement à ces notations et utilise d'autres sources d'informations (publication des comptes, roadshows, analyses crédit...) pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note. Le fonds peut être exposé sur des titres subordonnés à hauteur de 100% de son actif net et sur des titres convertibles contingents à hauteur de 20% de son actif net. La sensibilité globale du portefeuille sera comprise entre 0 et 8. Le fonds privilégiera un investissement en titres de pays de la zone euro, mais pourra à titre de diversification géographique investir en titres de pays hors zone euro (notamment dans les pays émergents), dans la limite de 30% de l'actif net. Les investissements dans les pays émergents se feront par l'intermédiaire d'OPCVM et/ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle. Aucune répartition dette privée/dette publique n'est prédéfinie. La détention totale de parts ou d'actions d'autres OPCVM et/ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle gérés par Meeschaert Asset Management ou d'autres sociétés de gestion ne dépassera pas 20% de l'actif net, les FIA sélectionnés respectant les 4 critères de l'article R. 214-13 du Code Monétaire et Financier. Les titres d'émetteurs issus des pays émergents seront limités à 10% de l'actif net. L'OPCVM pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers. Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille contre le risque de taux ou de change et/ou de reconstituer une exposition synthétique aux risques taux sans rechercher de surexposition.

Durée de placement recommandée : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 2 ans. Le résultat net et les plus-values nettes du fonds sont capitalisés. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chez CACEIS BANK le vendredi avant 12 heures pour qu'il soit exécuté sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi, les opérations de rachat étant exécutées de façon hebdomadaire.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



- Les données historiques utilisées pour l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.
- La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.
- Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le niveau de risque de ce fonds est 4, il reflète principalement l'exposition aux risques taux et actions.

Les principaux risques du fonds non pris en compte par l'indicateur sont :

Risque de crédit : Risque que le cours du titre baisse suite à la dégradation de la santé financière de l'émetteur et/ou d'une émission qui augmente la probabilité que l'émetteur et/ou l'émission n'honore pas ses engagements vis à vis de l'investisseur. Ce risque est accentué notamment avec la possibilité d'investir jusqu'à 100% de l'actif net en titres dits spéculatifs de notation "High Yield" ou non notées.

FRAIS

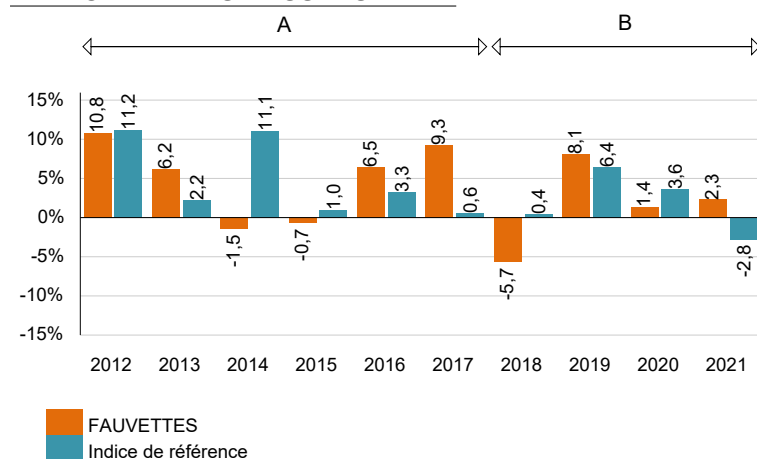
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais uniques à la souscription et au rachat	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou ne vous soit remboursé.	
Frais prélevés en cours d'exercice	
Frais courants	0.84 % *TTC de l'actif net l'an
Frais prélevés sous conditions spécifiques	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre distributeur ou de votre conseiller sur le montant effectif de ces frais.

*Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2021. Il peut varier d'une année sur 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.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique **"frais et commissions"** du prospectus de cet OPCVM.

PERFORMANCES PASSES

Les performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures.

Ces performances intègrent la totalité des frais hors frais d'entrée ou de sortie. La performance de l'OPCVM et celle de l'indicateur sont calculées coupons nets réinvestis.

A compter du 01/01/2018, l'indice de référence est ICE BofAML Euro Broad Market Index. Ticker Bloomberg indice de référence : EMUO Index

Date de création du fonds : 17/12/2010

Devise de référence : EUR

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS BANK

Le prospectus dans sa version la plus récente ainsi que les derniers rapports annuels et périodiques sont disponibles gratuitement en français auprès de Meeschaert Asset Management, par écrit à Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine 75755 Paris Cedex 15.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

Les parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats Unis (y compris dans ses territoires et possessions et toute région soumise à son autorité judiciaire) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933 - définition disponible sur le site internet www.meeschaertassetmanagement.com). L'OPC opte pour le statut d'institution financière non déclarante française réputée conforme tel que prévu dans le prospectus complet et dans l'IGA France-Etats-Unis du 14 novembre 2013.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site de Meeschaert Asset Management à l'adresse www.meeschaertassetmanagement.com. Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

La responsabilité de Meeschaert Asset Management 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'Autorité des Marchés Financiers. La société de gestion Meeschaert Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les Informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/02/2022.