

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

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.

CONSTANCE BE AMERICA - Part « A/USD » (ISIN: FR0011271576)

Ce FCP est géré par Constance Associés - www.constance-associes.fr

Pour de plus amples informations, appelez le 01 84 17 22 60.

L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de CONSTANCE ASSOCIÉS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

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

CONSTANCE ASSOCIÉS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Document publié le 01/03/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type : FCP de droit français conforme à la directive OPCVM (2014/91/UE)

Durée : Le fonds est de type ouvert et n'a pas d'échéance

Objectifs :

Le FCP a pour objectif la recherche d'une surperformance par rapport à l'indice S&P 500 INDEX représentant l'évolution des marchés d'actions nord-américaines sur la durée de placement recommandée. La composition du FCP peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur.

Le FCP est classé « Actions internationales ».

L'indicateur de référence est l'indice S&P 500 INDEX, dividendes nets réinvestis.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le FCP est exposé à hauteur de 90% minimum en actions émises par des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations d'émetteur nord-américains, et sans prédétermination sectorielle.

La recherche de la surperformance s'effectuera au travers d'une exposition en actions d'émetteurs nord-américains, en privilégiant les sociétés disposant d'avantages compétitifs durables. Via une analyse prospective du monde économique, l'équipe de gestion tente d'identifier des évolutions structurelles prometteuses de croissance, au sein d'un secteur, d'une industrie ou d'un mode de consommation. Les acteurs participant à ces évolutions sont alors analysés au travers de critères financiers et qualitatifs devant permettre l'appréciation des avantages compétitifs durables ainsi que la qualité financière, les perspectives de croissance et l'évaluation de la société. Il en résulte une gestion active, globale et concentrée sur un nombre limité de valeurs. En conséquence, la gestion n'est pas indicielle et la composition du portefeuille pourra s'éloigner sensiblement de celle de l'indicateur de référence, ce dernier ne constituant qu'un indicateur de comparaison.

L'OPCVM s'engage à respecter les fourchettes d'expositions sur l'actif net suivantes :

- de 90% à 100% en actions d'émetteurs nord-américains (États-Unis et Canada) de toutes capitalisations, de tous les secteurs (hors pays émergents)
 - dont de 0% à 10% maximum en actions de sociétés de capitalisations de moins de 2 milliards d'US dollars.
 - dont de 0% à 25% maximum en actions de sociétés domiciliées au Canada

■ de 0% à 100% au risque de change hors US dollar.

Le FCP peut investir jusqu'à 10% de son actif en parts et/ou actions d'OPCVM de droits français ou européens, ou de FIA français ou d'OPC autorisés à la commercialisation en France ou en parts et/ou actions d'OPC respectant les critères d'éligibilité de l'article R 214-13 du Code Monétaire et Financier.

Le cumul des expositions ne dépasse pas 100% de l'actif.

Investisseurs de détail visés : Le FCP est destiné à tous types de souscripteurs en France. Il est destiné à certains souscripteurs dans les pays dans lesquels il est autorisé à la commercialisation. Les souscripteurs doivent disposer d'un horizon de placement d'au moins 10 ans (acceptant de prendre le risque de perte de capital, limité au capital investi, inhérent au marché action) et cherchant à accroître leur capital sur cet horizon. Le FCP ne s'adresse pas aux éventuels souscripteurs n'étant pas prêts à conserver les parts du fonds au moins 10 ans et/ou n'ayant pas la capacité financière à supporter une perte et/ou n'ayant aucune connaissance des risques ou du fonctionnement impliqués par l'investissement sur un véhicule financier exposé au risque de marché actions.

Conditions de souscription et de rachat :

Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés avant 17 heures chaque jour ouvré (J-1), à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture des marchés nord-américains (Etats-Unis / Canada) ou français.

Ils sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de Bourse du jour (J).

Politique de distribution : Part de capitalisation, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Dépositaire : CRÉDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations via le prospectus, ou via le site internet www.constance-associes.fr sur lequel vous trouverez les derniers reporting mensuels, semestriels et annuels.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque (SRI) part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant une durée minimale de 10 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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'OPCVM. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps.

Ce FCP est classé dans cette catégorie en raison de son exposition forte aux marchés d'actions internationales pouvant induire des fluctuations importantes et rapides à la hausse comme à la baisse de la valeur liquidative, et aux actions de petite capitalisation qui peuvent connaître des fluctuations accrues du fait de la faible liquidité et des conditions de fonctionnement de ces marchés. Risques importants non pris en compte dans l'indicateur : néant.

Scénarios de performance

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 et de l'indice de référence approprié au cours des 15 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

Période de détention recommandée : 10 ans				
Exemple d'investissement : 10 000 €				
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	Si vous sortez après 10 ans
En cas de scénario de tension :	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 758,14 €	2 437,59 €	1 175,88 €
Rendement annuel moyen		-62,42%	-24,60%	-19,27%
En cas de scénario défavorable :	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 379,49 €	7 289,30 €	7 289,30 €
Rendement annuel moyen		-46,21%	-6,13%	-3,11%
En cas de scénario intermédiaire :	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 197,84 €	15 218,88 €	17 300,09 €
Rendement annuel moyen		11,98%	8,76%	5,63%
En cas de scénario favorable :	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	20 056,52 €	27 240,99 €	27 428,68 €
Rendement annuel moyen		100,57%	22,19%	10,62%

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Mars 2008 et Mars 2009

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2017 et Décembre 2022

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Mars 2013 et Février 2023

Que se passe-t-il si Constance Associés n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si Constance Associés rencontre des difficultés financières, les actifs de ce produit ne seront pas affectés. Les actifs sous-jacents du produit sont détenus séparément par le dépositaire. Si le produit subit une perte due à la défaillance du dépositaire, vous pouvez perdre tout ou partie de vos investissements. Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie pour vous protéger de la défaillance du dépositaire du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR par an sont investis"

Si vous sortez après	1 an	5 ans	10 ans
Couts totaux	250,00 €	1 977,75 €	4 536,28 €
Incidence des coûts annuels (*)	2,50%	2,71%	2,62%

(*) "Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8.25 % avant déduction des coûts et de 5.63 % après cette déduction."

Composition des coûts :

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratif ou d'exploitation	2.40 % de la valeur de votre investissement par an.	240 USD
Coûts de transaction	0.10 % de la valeur de votre investissement par an.	10 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Néant	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 10 ans, est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque et de rémunération et des coûts dus. Pour autant, vous pouvez obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment ou le détenir plus longtemps.

Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés avant 17 heures chaque jour ouvré (J-1), à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture des marchés nord-américains (Etats-Unis / Canada) ou français.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Appeler le numéro : 01 84 17 22 62
- Envoyer un e-mail à reclamation@constance-associes.fr
- Envoyer un courrier à Service Réclamation - Constance Associés - 37 Avenue de Friedland - 75008 Paris

Vous devrez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une explication claire et aussi concise que possible de votre réclamation.

Autres informations

Performance passée sur les 10 dernières années : https://www.constance-associes.fr/constance_be_america.php

Scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois : https://www.constance-associes.fr/constance_be_america.php