

Document d'information clé pour l'investisseur (DICI)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Ce n'est pas un document promotionnel/marketing. La loi exige que les informations vous aident à comprendre la nature et les risques de ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin de pouvoir prendre une décision éclairée quant à l'opportunité d'investir.



PÂRIS BERTRAND
SYSTEMATIC ASSET MANAGEMENT

FAST (le «Fonds»)

Un compartiment de Paris Bertrand Systematic Asset Management plc (les "OPCVM").
USD Institutional - ISIN: IE00BSMT1305 (la "Classe")

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est d'obtenir une appréciation du capital, tout en limitant les pertes lors des corrections des marchés en adoptant une approche flexible axée sur l'allocation d'actifs.

Le Fonds investit à l'international sur un large éventail de classes d'actifs telles que les actions, les obligations, l'immobilier, les matières premières et les instruments monétaires afin de créer un portefeuille d'investissement diversifié. Les investissements sont la plupart du temps effectués indirectement via des fonds cotés en bourse (« ETF ») et autres organismes de placement collectif, ainsi que via des instruments dérivés. Cependant, le Fonds peut également investir directement dans des titres lorsque les conditions de marché y sont favorables.

Le Fonds adopte une approche d'allocation active conçue pour s'adapter à l'évolution des marchés en augmentant l'exposition aux classes d'actifs ou marchés qui enregistrent de bonnes performances, tout en limitant les investissements aux classes d'actifs ou marchés qui enregistrent de mauvaises performances. Cette approche flexible a été élaborée afin de cibler les classes d'actifs, devises, pays ou régions pour lesquels le Gérant présente de fortes convictions. Néanmoins, l'exposition du Fonds aux marchés émergents est limitée à 50 % des actifs.

Le Fonds cible des investissements sous-jacents facilement accessibles à l'achat ou à la vente et présentant peu de contraintes de liquidités. Le Fonds utilise par ailleurs des instruments financiers dérivés tels que des

contrats à terme et des options, afin de protéger la valeur des actifs du portefeuille et renforcer l'exposition du Fonds lorsque cela se révèle nécessaire. L'exposition aux instruments financiers dérivés à tout moment peut impacter la performance à la hausse ou à la baisse. Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés.

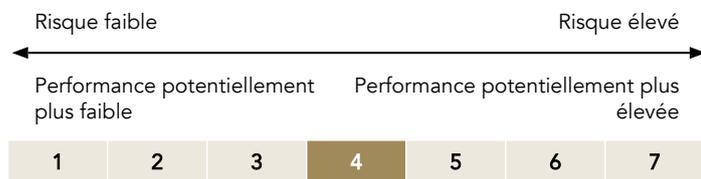
Outre les ETF et instruments financiers dérivés, dans la mesure où le fonds investit dans des organismes de placement collectif (« OPC »), les frais relatifs aux opérations du portefeuille peuvent avoir un impact significatif sur la performance, en particulier dans le cas de frais d'entrée et de sortie appliqués par les fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit. Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds chaque jour, dès lors qu'il s'agit d'un jour ouvré.

La stratégie d'investissement sera exécutée sans référence à un indice spécifique, ce qui se traduira par des positions actives ciblées sur des valeurs ou des secteurs spécifiques au sein du portefeuille.

Les actions de la Catégorie représentative sont des actions de capitalisation, ce qui signifie que les revenus générés par les investissements du Fonds sont intégrés à la valeur des actions et ne sont pas reversés en dividende.

Recommandation : Le Fonds convient aux investisseurs qui souhaitent investir sur un horizon de placement de moyen à long terme.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT DU FONDS



Cet indicateur s'appuie sur les données historiques de l'indice de référence et peut ne pas être un indicateur fiable de la performance future du Fonds. Les catégories de risque et de rendement présentées ne sont pas garanties et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque. L'indicateur de risque du Fonds est 4 pour les raisons suivantes :

La valeur des investissements en actions peut fluctuer selon les conditions de marché, ce qui peut directement impacter la valeur des investissements détenus par le Fonds ;

- le Fonds investit sur les marchés boursiers mondiaux et est par conséquent exposé à un certain nombre de régions économiques susceptibles de subir à tout moment des phases de correction. En outre, rien ne garantit que la diversification des marchés protégera le capital lors des périodes de stress ;

Les autres risques spécifiques associés à l'investissement dans ce Fonds sont notamment :

- Le risque de liquidité : le risque que les actifs du Fonds présentent un faible niveau de liquidité dans certaines circonstances ;

-Les risques de changement de la législation fiscale, y compris au niveau juridique et réglementaire.

-Le risque de conservation et de règlement : le risque que les transactions conclues par le Fonds ne soient pas réglées ou enregistrées comme il convient ;

- Le risque de change : risque que l'évolution des taux de change des devises des investissements du Fonds impacte de manière négative la valeur des investissements détenus par le Fonds ;

Le risque opérationnel : le risque associé à la représentation de la valeur des actifs du Fonds et à leur conservation ;

- le Fonds peut avoir recours à des contrats sur des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme sur indices boursiers et des options « single stock » afin d'initier et de couvrir une exposition au risque de marché. Le recours à de tels contrats peut augmenter ou diminuer l'exposition aux actifs sous-jacents et potentiellement créer un effet de levier et, par conséquent, susciter de fortes variations dans la valeur liquidative du Fonds, réduisant le risque et/ou améliorant la performance. Néanmoins, le Gérant veille à ce que le recours à des instruments financiers dérivés n'impacte pas outre mesure le profil de risque global du Fonds.

Le Prospectus et le Supplément fournissent plus de détails sur l'ensemble des risques pour le Fonds - veuillez vous reporter à la rubrique « Informations pratiques » pour savoir comment en obtenir un exemplaire.



FRAIS APPLIQUÉS PAR LE FONDS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	0,50%
Frais de sortie	-

Il s'agit du montant maximal qui pourrait être prélevé du montant de votre investissement avant qu'il ne soit investi ou que le produit de votre investissement ne soit versé.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,62%

Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice	
Commission de performance	10,00% par an des surperformances obtenues par la Catégorie représentative par rapport à son indice monétaire de référence.

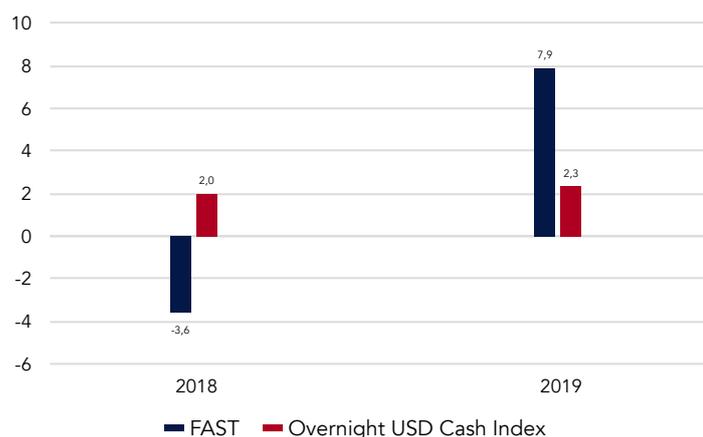
Les frais d'entrée et de sortie présentés ici correspondent aux frais maximums. Ils peuvent être moins élevés dans certains cas. Veuillez prendre contact avec votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les frais d'entrée et de sortie réels.

Les frais courants sont calculés à partir d'une estimation des frais et dépenses encourus par la Catégorie d'action représentative au cours d'une année. Leur montant peut varier d'une année sur l'autre. Ces frais comprennent les commissions de surperformance et frais de transactions, hormis lorsque les frais d'entrée / sortie sont payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre OPC.

Le Fonds peut investir dans d'autres organismes de placement collectif (« OPC ») / fonds négociés en bourse (« ETF »). Les frais de gestion maximums (hors commissions de surperformance) relatifs aux services de gestion des investissements / conseil pouvant être appliqués par l'OPC dans lequel le Fonds investit s'élèvent à 5 % de la valeur liquidative du Fonds. En outre, dans la mesure où le Fonds investit dans d'autres OPC, le Fonds peut supporter d'autres frais (tels que des frais d'entrée / sortie, commissions de surperformance et frais de prestation de services).

Pour plus d'informations concernant les frais et commissions, veuillez consulter la section appropriée dans le Rapport complémentaire, disponible sur www.parisbertrand-sam.com.

PERFORMANCES PASSÉES %



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut diminuer ou augmenter et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi à l'origine.

Le graphique indique la performance annuelle en USD de la Catégorie représentative, par année civile depuis son lancement. La performance est exprimée en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds, au 31 décembre. Le Fonds a été lancé en décembre 2014, et sa devise de référence a été modifiée (USD, contre EUR auparavant) le 01/10/2017.

Les performances sont présentées déduction faite des frais courants et des commissions de surperformance. Les frais d'entrée et de sortie ne sont pas pris en compte dans le calcul.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le Dépositaire du Fonds est HSBC France, Dublin Branch.
- Le Prospectus de l'OPCVM, le Rapport complémentaire, les derniers rapports annuels (et semi-annuels), les prix des actions et autres informations pratiques relatives au Fonds sont disponibles gratuitement en anglais sur www.parisbertrand-sam.com. Ces documents et informations peuvent également être obtenus en adressant un courrier électronique à info@parisbertrand.com.
- Le Fonds relève de la législation fiscale irlandaise. Selon votre pays de résidence, cette législation peut avoir un impact sur vos investissements. Pour davantage d'informations, veuillez prendre contact avec un conseiller.
- Le représentant et l'agent payeur en Suisse est Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse (www.carnegie-fund-services.ch). Des exemplaires des prospectus, des DICI, des statuts, des rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social du représentant en Suisse. Banque Pâris Bertrand SA (Rue du Rhône 30, CH-1204, Genève, Suisse) assure le service de paiement en Suisse.
- Le Fonds est un compartiment d'un OPCVM, une structure composée de plusieurs compartiments de différents fonds. Au sein de cette structure, les actifs du Fonds sont distincts de ceux des autres fonds, ce

qui signifie que vos investissements dans le Fonds ne seront impactés d'aucune manière par les actions des autres compartiments de l'OPCVM. Pour plus d'informations concernant la structure à compartiments multiples, veuillez consulter le Prospectus.

- Pour les besoins du présent document, la Catégorie de part représentative représente les catégories de IE00BSMT1305, IE00BSMT1297, IE00BSMT1412. Les DICI des autres compartiments de l'OPCVM sont également disponibles.
- La responsabilité des Administrateurs de l'OPCVM ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Rapport complémentaire de l'OPCVM.
- L'investisseur peut échanger les actions qu'il détient dans le Fonds contre des actions d'une autre catégorie de devise ou des actions détenues par un autre compartiment de l'OPCVM.
- Plus d'informations concernant la politique de rémunération de l'OPCVM sont disponibles sur le site internet www.parisbertrand-sam.com. Une version papier est également disponible gratuitement sur simple demande.