

INFORMATIONS CLES POUR LES INVESTISSEURS

« 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. »

BATI ACTIONS INVESTISSEMENT Code ISIN Part P FR0010912550 Fonds géré par SMA Gestion, Groupe SMA OPCVM soumis au droit français

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant dans le fonds Bati Actions Investissement, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est de réaliser, par le biais d'une gestion active, une performance nette de frais de gestion, supérieure à celle des marchés actions des pays de la Zone Euro sur la durée de placement recommandée.

Sa performance peut être comparée a posteriori à celle de l'indice EuroStoxx 50 (dividendes réinvestis) après prise en compte des frais courants. L'indice EuroStoxx 50 est représentatif des marchés actions des grandes capitalisations boursières des pays de la Zone Euro.

Le fonds est exposé à 90% minimum sur les marchés actions de la Zone Euro, des autres pays européens (autres pays membres de l'Union Européenne, la Suisse et la Norvège, et le Royaume Uni). Le processus d'investissement du fonds est fondé sur une approche purement « bottom-up » sans biais de style, et repose sur une analyse fondamentale de chaque titre candidat à l'investissement. Ce travail d'analyse s'appuie sur une méthodologie développée par les équipes de SMA Gestion constituée de deux étapes :

1) l'analyse financière : les entreprises doivent présenter selon l'analyse de la société de gestion une rentabilité forte et pérenne, une structure financière saine, être positionnées dans un secteur qui n'est pas en décroissance structurelle et aligner les intérêts des investisseurs minoritaires sur celui du management et d'éventuels investisseurs majoritaires.

2) la valorisation doit déterminer les prix d'interventions.

Le portefeuille (environ une cinquantaine de valeurs) est constitué par agrégation d'opportunités. Il est composé en majorité d'actions qui respectent les critères évoqués précédemment.

Des titres ne respectant qu'une partie des quatre critères mentionnés mais pas l'intégralité peuvent néanmoins être intégrés au portefeuille

en raison premièrement de leur valorisation attractive et/ou deuxièmement d'éléments spécifiques concernant leurs fondamentaux (notamment restructuration en cours, retournement potentiel de l'activité, fusion/acquisition). Ces titres pourront représenter 50% maximum du portefeuille.

Les actions dont la capitalisation sera inférieure à 500 millions d'euros ne représenteront pas plus de 10% de l'actif net du fonds.

Le fonds peut investir jusqu'à 10% en produits de taux. L'investissement est réalisé en titres de créances libellés en euros émis par des émetteurs privés ou publics de notation Investment Grade. Aucun titre qualifié de spéculatif, par les agences de notation ou par l'analyse crédit interne de la société, ne sera présent dans le portefeuille.

Le fonds pourra investir dans les instruments dérivés qui exposeront ou couvriront le fonds au risque actions à hauteur de :

- 10% maximum pour les futures sur indices, des options sur actions et sur indices ;
- 10% maximum pour les titres intégrant des dérivés.

La somme des deux expositions ne dépassera pas 10% et n'entraînera aucune surexposition

Le fonds est exposé à 30% maximum au risque de change.

Les demandes de souscription et de rachat sont émises à tout moment et sont centralisées quotidiennement jusqu'à 12h auprès de RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour de centralisation et réglées en J+2.

Le fonds capitalise et/ou distribue et/ou reporte ses revenus et plus-values réalisées. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant une période de 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →

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

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

Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Le niveau de risque 6 de ce fonds reflète principalement le risque de marché actions de la Zone Euro et des autres pays européens sur lesquels il est investi.

Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :

- Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : le recours aux produits dérivés peut impliquer un levier ayant pour conséquence une amplification des mouvements de marché sur l'OPCVM et peut engendrer des risques et des pertes importantes.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	2%
Frais de sortie	2%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou désinvesti (sortie)	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courant	1,90%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

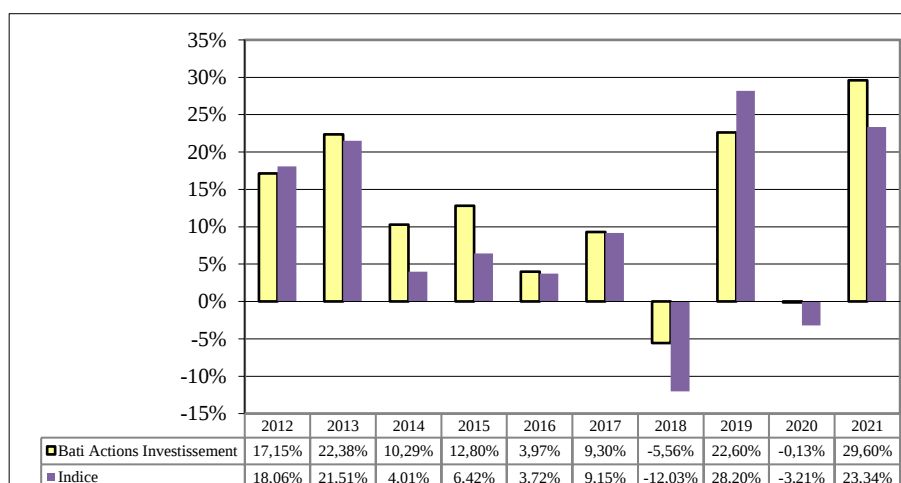
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, des frais inférieurs peuvent être appliqués. Vous pouvez contacter votre conseiller ou votre distributeur afin d'obtenir le montant effectif de ces frais.

Le chiffre de frais courants communiqué se fonde sur les frais d'exercice clos au 31 décembre 2021 et peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance
- Les frais d'intermédiation de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par l'OPC lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre OPC.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez-vous reporter à la rubrique frais et commissions du prospectus de cet OPCVM disponible à l'adresse suivante : smagestion@groupe-sma.fr

PERFORMANCES PASSES



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

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds. A compter du 27 février 2018, changement de stratégie et du profil rendement/risque, les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

Le fonds a été créé le 01 août 2005.

La devise de référence est l'Euro.

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : INVESTIMO.

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques et autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion : SMA GESTION – 8 rue Louis Armand CS 71201 – 75738 Paris Cedex 15

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.smagestion.fr.

Vous pouvez obtenir des informations supplémentaires sur chacune des catégories de parts (I, P ou D) selon les mêmes modalités.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des titres de l'OPCVM peuvent être soumis à la taxation.

Nous vous conseillons de vous renseigner auprès de votre conseiller fiscal.

La valeur liquidative est disponible à chaque calcul auprès de la société de gestion.

La responsabilité de SMA 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 du fonds.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'AMF. L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique / US Person.

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

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01 mars 2022 (date de publication).