



## INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

«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 MATIERES PREMIERES Code ISIN FR0011252279 (Part P) Fonds géré par SMA Gestion, Groupe SMA Fonds d'Investissement à Vocation Générale soumis au droit français

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant à Bati Matières Premières, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est de réaliser une performance supérieure à son indicateur de référence, l'indice Thomson Jefferies CRB, sur la durée de placement recommandée.

Le fonds a pour l'indice Thomson Reuters Jefferies CRB est un indicateur de référence a posteriori représentatif des marchés de matières premières.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion sélectionne les matières premières à partir d'une analyse fondamentale. Afin d'ensuite investir sur des instruments financiers présentant comme sous-jacent les matières premières sélectionnées.

L'exposition maximale du fonds aux marchés des matières premières sera de 100%. Les limites réglementaires d'exposition maximale par matière première sont indiquées dans le prospectus.

Le fonds investit principalement sur des contrats à terme de marchandises (limite 10% par contrat à terme), sur des indices de contrats à terme sur marchandises ainsi que sur des OPC et des ETF, de droit français et/ou européens.

Les liquidités seront investies en OPC monétaires, en produits de taux, en titres de créances et instruments du marché monétaire avec une exigence de notation comprise entre AAA et BBB- (agences Standars & Poor's et Moody's).

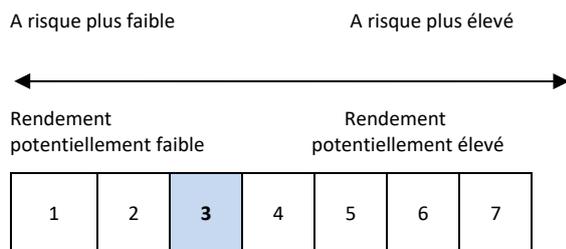
Le risque de change sera couvert en totalité ou en partie en ne sera jamais supérieur à 35%.

Les souscriptions et les rachats sont centralisés chaque jour jusqu'à 12h auprès de notre centralisateur et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation des demandes.

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



Les risques importants pour le FIA non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échanges sur certains marchés sont très faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations de cours.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds

Le niveau de risque 3 de ce fonds reflète principalement le risque de marché des matières premières et de devises sur lesquels il est investi.

- Les données historiques utilisées pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie 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.

## 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	1%
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 courants	1,41%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

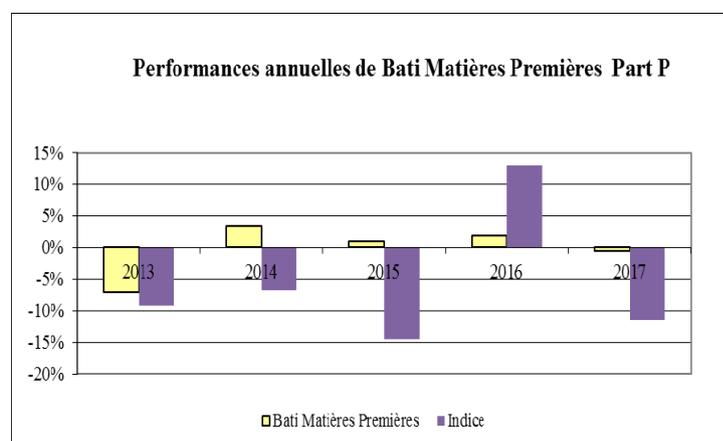
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous payez moins – vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre de frais courants communiqués se fonde sur les frais d'exercice clos au 31 décembre 2017. Ce chiffre 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 le FIA 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 de la note détaillée de ce FIA disponible à l'adresse : [smagestion@groupe-sma.fr](mailto: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.

Le fonds a été créé le 14 juin 2012

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 75038 PARIS Cedex 15

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur [www.smagestion.fr](http://www.smagestion.fr).

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des titres du FIA 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 FIA est agréé en France et réglementé par l'AMF.

Cet FIA 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 06 mars 2018 (date de publication).