

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.

SAMSARA (FR0013442514 – part IC)

PROMEPAR AM – Groupe BRED Banque Populaire

Objectifs et politique d'investissement

SAMSARA, (ci-après « le Fonds ») est un fonds de performance absolue, de type multi-stratégie, qui a pour objectif de gestion de dégager, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais supérieure à l'ESTER capitalisé + 0,45%, avec une volatilité inférieure à 5% dans des conditions normales de marché. Le Fonds est géré activement.

Son but est de générer une performance positive quel que soit l'environnement des marchés de capitaux. Le Fonds recherche la régularité de la performance par la mise en œuvre d'une grande diversité des stratégies sur les classes d'actifs taux, crédit, actions, et devises, sans limite sectorielle ou géographique.

Les principales stratégies sont les suivantes :

- Arbitrage de valeur relative entre instruments d'un même émetteur (par exemple, action contre obligation), ou entre instruments similaires mais issus d'émetteurs différents (par exemple, obligation automobile européenne contre américaine) ;
- Arbitrage de volatilité ou de corrélation (par exemple, volatilité de l'indice S&P 500 contre celle de l'EuroStoxx 50)
- Stratégie sur les facteurs de risque (par exemple, actions *value* contre actions *growth*).

Ces stratégies font appel à l'utilisation d'instruments dérivés complexes (par exemple, CDS, swaps de volatilité et options de gré à gré). En vue de réaliser l'objectif de gestion, les instruments dérivés seront utilisés dans des objectifs d'arbitrage, d'exposition et de couverture des risques actions, taux, change, crédit et volatilité.

Le Fonds peut avoir une duration nette comprise entre -10 et +10, soit approximativement une exposition de 100% en obligations 10 ans. Cette exposition peut également être en obligations convertibles ou en titres spéculatifs. Le Fonds peut avoir une position nette actions comprise entre -100% et 100%. Le Fonds peut être exposé à 100% à une devise donnée. Le Fonds peut être investi jusqu'à 10 % en parts ou actions d'OPC.

L'entrée et la sortie d'une stratégie dans le portefeuille dépend d'une analyse qui intègre, de manière non exhaustive, des données financières (niveaux absolus et relatifs des marchés du crédit, des actions, des volatilités), intra-financières (flux de capitaux de l'industrie de la gestion), macro-économiques (PIB, taux de chômage), micro-économiques (PER, dividendes), ou encore politiques (politique monétaire des banques centrales). La taille et le nombre des positions du portefeuille sont définis de manière discrétionnaire et s'appuient sur leur ratio rendement sur risque attendu (*risk/reward*).

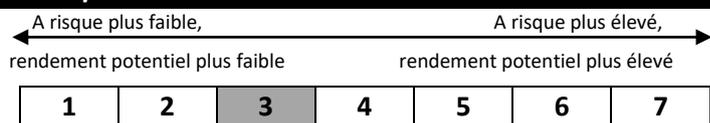
La valeur liquidative est hebdomadaire, établie chaque mercredi, à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la bourse de Paris (calendrier officiel d'Euronext), auquel cas le jour de la valeur liquidative sera le premier jour ouvré suivant.

Les souscriptions sont centralisées chaque jour de valeur liquidative avant 12h, heure de Paris, par le centralisateur CACEIS BANK. Les rachats sont centralisés avant 12h, heure de Paris, 8 jours ouvrés avant le jour de la valeur liquidative. Les règlements/livraisons interviennent 3 jours ouvrés après le jour de valeur liquidative.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi. La part IC est une part de capitalisation.

La durée de placement minimum recommandée est de 3 ans. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

Profil de risque et de rendement



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

L'exposition aux marchés crédit, actions et devises explique le classement du Fonds dans cette catégorie. Le Fonds n'est pas garanti en capital. Risques non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de contrepartie : Le Fonds est exposé au risque de faillite, de défaut de paiement ou de tout autre type de défaut de toute contrepartie ou intervenant de marché avec lequel il aura conclu un contrat ou une opération .

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : L'utilisation de produits dérivés peut augmenter les risques du fait de la volatilité des marchés sous-jacents et des possibles effets de levier qu'ils induisent.

Risque de liquidité : Lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente peut provoquer des variations de marché amplifiées.

La survenance de l'un des risques mentionnés ci-dessus peut avoir un effet négatif sur la valeur liquidative du portefeuille.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2% maximum
Frais de sortie	Néant
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,92%*
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance avec high water mark	19% de la surperformance par rapport à l'ESTER capitalisé + 0,45%

Frais d'entrée

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée.

Frais courants

*Ils font l'objet d'une estimation fondée sur le montant total attendu des frais. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais de transaction, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds, disponible sur le site internet www.promepar.fr.

Performances passées

Faute d'historique suffisant, la performance ne peut être publiée.

Les performances annuelles sont calculées après déduction des frais prélevés par le Fonds.

Année de création de l'OPCVM : 2019

La part IC est libellée en euro.

La gestion de ce Fonds n'est pas indiciaire, l'indice présenté est un indicateur de référence.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS BANK

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes les autres informations pratiques sont disponibles auprès de PROMEPAR AM par écrit à Tour FRANKLIN – La Défense 8 – 92042 Paris La Défense Cedex, par téléphone (01.40.90.28.60) ou email (promepar.assetmanagement@bred.fr).

La valeur liquidative est disponible auprès de PROMEPAR AM ou sur le site internet www.promepar.fr et les sites d'informations financières.

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

La responsabilité de PROMEPAR AM 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 de l'OPCVM.

L'OPCVM peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans le prospectus de l'OPCVM ou sur le site internet www.promepar.fr.

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de Gestion sont disponibles sur le site internet www.promepar.fr et un exemplaire peut vous être remis gratuitement sur simple demande.

Cet OPCVM est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.
PROMEPAR AM est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 24/03/2020