

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.

ABSOLUTE RETURN – Action I (ISIN: FR0014004I24)

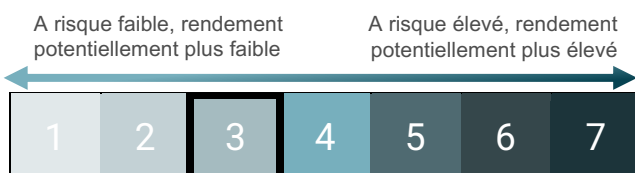
Compartiment de la SICAV S14 F CAPITAL FUNDS gérée par S14 Capital

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le compartiment Absolute Return a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance absolue peu corrélée aux marchés actions, principalement par la constitution de positions sur actions, soit en direct, soit en ayant recours à des contrats financiers.
- Du fait de son objectif de gestion et de la stratégie d'investissement poursuivie, il ne peut être choisi d'indice de référence pertinent pour ce compartiment. Le compartiment est géré de manière active. La gestion dispose d'une certaine discrétion sur la composition du portefeuille du compartiment dans le respect de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du compartiment. Néanmoins, la performance du compartiment pourra être comparée a posteriori avec la performance délivrée par l'indice €STR +100bp. Cet indice est publié par la Banque Centrale Européenne et représente le taux du marché monétaire euro au jour le jour.
- La stratégie d'investissement est de type « long/short » actions et consiste à initier simultanément des positions acheteuses et des positions vendeuses sur des sociétés en fonction de leurs fondamentaux. La stratégie d'investissement repose sur une double analyse :
 - au niveau Bottom Up, la gestion cherche à analyser précisément à travers une modélisation propriétaire et détaillée, d'une part, l'avantage compétitif et les barrières à l'entrée des sociétés sélectionnées en portefeuille notamment au regard des changements structurels qu'elles rencontrent au sein de leurs secteurs, et d'autre part, leurs perspectives de croissance, leurs valorisations et leur rentabilité à long terme ;
 - au niveau Top Down, l'analyse des indicateurs avancés et la modélisation des cycles économiques visent à identifier les secteurs et zones géographiques à privilégier.
- La gestion privilégie des sociétés de toutes tailles de capitalisation qu'elle analyse comme disposant d'une bonne liquidité quotidienne, assurant ainsi la liquidité globale du portefeuille et relevant de tous types de secteurs, dont en particulier l'industrie, la mobilité, la consommation et les valeurs technologiques. Le portefeuille présente une forte diversification au travers d'une large sélection de titres. La zone géographique d'intervention du compartiment est composée de pays européens, d'Amérique du Nord, ainsi que d'Asie. Pour répondre à son objectif de gestion, l'exposition nette du compartiment aux marchés actions oscillera entre -7% et +7%.
- La construction des positions acheteuses peut s'opérer soit par l'achat direct d'instruments financiers, soit par l'utilisation d'instruments dérivés de type swap, CFD (contract for difference) ou contrat à terme. La construction des positions vendeuses s'effectuera par l'utilisation d'instruments dérivés de type swap, CFD ou contrat à terme, permettant d'exposer le compartiment à la baisse sur un instrument financier, un secteur ou un indice de marché. La somme des nominaux des positions sur les contrats financiers utilisés pourra atteindre jusqu'à 300% de l'actif net.
- Le compartiment pourra par ailleurs être investi en obligations, titres de créance ou encore instruments du marché monétaire jusqu'à 100% de l'actif net au titre de la gestion de sa trésorerie. Ces titres seront émis indifféremment par des entités du secteur public ou privé de toutes zones géographiques et relèveront de tout type de notation, dont spéculative ou non notés jusqu'à 10% maximum de l'actif net.
- Les sommes distribuables de cette classe d'actions sont intégralement capitalisées.
- Les demandes de souscription/rachat sont centralisés chaque jour à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture des bourses de Paris et de New York (NYSE) jusqu'à 10h, chez CACEIS BANK, 1-3 place Valhubert, 75206 Paris Cedex 13.
- **Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.**

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Le niveau de risque 3 reflète la faible volatilité du fonds du fait de la stratégie long/short mise en œuvre.



Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. 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 fonds ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection.

- **Risques importants non pris en compte dans cet indicateur, susceptibles de provoquer une baisse de la valeur liquidative du FCP :**
- Risque lié aux instruments financiers à terme :** risque lié aux écarts de variation entre le prix de ces instruments et la valeur du sous-jacent.
- Risque de contrepartie :** risque de non-paiement d'un flux (ou d'un engagement) dû par une contrepartie avec laquelle des positions ont été échangées et des engagements signés.
- Risque lié à la faible liquidité de certains titres :** le FCP peut être investi sur des titres présentant une taille d'émission faible dont la liquidité peut être limitée, générant une amplification des mouvements de marché.
- Risque opérationnel :** risque résultant de l'inadéquation de processus internes et de défaillances liées aux personnes et aux systèmes de la société de gestion, ou résultant d'événements extérieurs.

Risque de crédit : risque éventuel de dégradation de la signature d'un émetteur, voire de défaillance dudit émetteur générant un impact négatif sur la valorisation ou le cours du titre affecté. Ce risque est accru du fait de la détention de titres spéculatifs.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM 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 :	5% maximum
Frais de sortie :	Néant

Les pourcentages indiqués représentent les maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit attribué. Dans certains cas, les frais payés sont inférieurs. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

¹ Dans la mesure où la classe de parts n'a pas été activée, le pourcentage des frais courants présenté ci-contre est une estimation. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

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

Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants :	1,85% de l'actif net ¹

Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance :	20% de la surperformance de la part par rapport à l'indice €STR +100bp

Pour plus d'informations sur les frais, l'investisseur est invité à se référer à la section « frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.s14capital.com ou sur demande à l'adresse contact@s14capital.com.

PERFORMANCES PASSES

La classe de parts n'ayant pas été activée, les performances ne pourront être affichées qu'après la fin d'une année civile complète. Une performance affichée sur une durée inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : CACEIS Bank

Les documents d'information (prospectus/rapport annuel/document semestriel) ainsi que la valeur liquidative de l'OPCVM sont disponibles en français sur simple demande auprès de la société de gestion S14 Capital, 10 Impasse Grassi, 13100 Aix-en-Provence

- par mail contact@s14capital.com
- sur le site internet www.s14capital.com.

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 ou de votre conseiller fiscal.

Cet OPCVM ne peut être souscrit ou détenu par une Personne Non Eligible ou par un Intermédiaire Non Eligible (cf. rubrique « Souscripteurs concernés » du prospectus). Son statut FATCA est Institution financière non déclarante réputée conforme (CCIV, Annexe II, II, B). Son statut CRS/DAC est Institution financière non déclarante (organisme de placement collectif dispensé).

Politique de rémunération : la politique actualisée de la société de gestion, y compris une description de la façon dont les rémunérations et avantages sont calculés ainsi que la composition du comité de rémunération en charge d'attribuer les rémunérations et avantages, est disponible sur le site internet www.s14capital.com et sur demande.

La responsabilité de S14 Capital 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. Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). S14 Capital 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 11 avril 2022.