

## Informations clés 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.

### Convictions MultiFactoriels

Code ISIN: FR0013139292 Part R  
Ce fonds est géré par CONVICTIONS AM

#### Objectifs et politique d'investissement :

Classification de l'Autorité des Marchés Financiers : Diversifié

Le fonds CONVICTIONS Multifactoriels a pour objectif d'optimiser, sur la durée de placement recommandée (5 ans), le rendement d'un portefeuille constitué sur l'ensemble des classes d'actifs

Indicateur de référence : 50% MSCI WORLD Index + 50% JPM Morgan GBI Global. **Les indices sont tous « coupons/dividendes réinvestis ».** « Du fait de son objectif de gestion et au regard de la stratégie utilisée, il ne peut être fait mention d'un indicateur de référence pertinent pour ce fonds. Cependant à titre indicatif, la performance du FCP peut être comparée à postériori et à titre indicatif à celle de l'indicateur de référence »

Le fonds vise une performance à long terme par une allocation cible diversifiée et flexible entre différentes classes d'actifs (actions, taux, devises et immobilier coté) et zones géographiques. L'analyse s'appuie sur le score établi par notre modèle d'évaluation de l'ensemble des classes d'actif de l'univers de gestion.

La construction du portefeuille, issue d'un modèle interne, repose sur :

- Une gestion multi-stratégies et une sélection des supports d'investissement en adéquation avec les allocations préconisées par le modèle.
- Une approche en risque cherchant à limiter les reculs de la valeur liquidative sur courtes périodes, en éliminant chaque semaine, les actifs identifiés comme risqués par le modèle.
- Une rotation du portefeuille variable dans le temps, en fonction des signaux émis par le modèle, afin d'adapter le niveau d'exposition du portefeuille.
- Niveaux d'exposition : des limites (min/max) sont associées à chacune des classes d'actifs sélectionnées.

La contribution de la gestion est concentrée sur la surveillance des signaux émis et leur mise en œuvre au travers de supports d'investissement appropriés

Au travers de la stratégie envisagée et les actifs utilisés, le fonds pourra être exposé dans les limites de risque suivantes (en % de l'actif net):

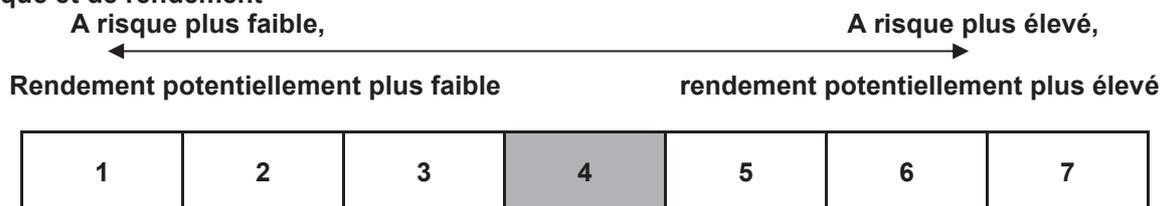
- **Risque Actions de toute capitalisation (y compris petites et moyennes)** : « Pays Développés » (0 à 100% de l'actif net), « Pays émergents » (0% à +25% de l'actif net) et « immobilier coté » (0 à 25% de l'actif net) de l'actif net. Cette exposition se fera au travers d'OPC, trackers et dérivés listés.
- **Risque de Taux et de Crédit** : Emetteurs « Souverains » des pays développés, sans restriction de notation (jusqu'à 100% de l'actif net) ; Emetteurs « Privés » « Investment Grade » (jusqu'à 100% de l'actif net) et « High Yield » (30% max de l'actif net) ; Emetteurs « Pays Emergents » (privés et souverains) non autorisés
- **Risque de change** : jusqu'à 100% de l'actif net
- **Risque lié aux Convertibles** : maximum 25% de l'actif net. Ce risque s'ajoute au risque Actions

En termes d'actifs utilisés, le fonds peut investir (i) dans des titres vifs/en direct (uniquement obligations et titres de créance, libellés en toutes devises, sur tout type d'émetteurs publics des pays développés, sans restriction de notation, , pouvant représenter jusqu'à 100 % de l'actif net), (ii) dans des parts ou actions d'OPC (y compris trackers/ETF) de droit français et étranger soumis ou non à la Directive européenne n°2009/65/CE (jusqu'à 100%) et (iii) dans des instruments financiers à terme et optionnels (options, futures, swap), négociés sur des marchés réglementés français et étrangers et/ou de gré à gré, à des fins de couverture et/ou d'exposition aux différents risques conformément à l'objectif de gestion. Le fonds n'a pas vocation à être surexposé via l'utilisation des instruments dérivés.

Les revenus nets du fonds sont intégralement réinvestis. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès de BNP Paribas Securities Services, chaque jour de calcul de la valeur liquidative (J) avant 11 heures. Leur règlement interviendra en J+2

**Durée de placement recommandée** : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans

#### Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque du fonds (catégorie 4) reflète principalement l'exposition aux différents risques du portefeuille : risque action, de taux, de change mais également aux expositions aux pays émergents et aux titres spéculatifs ainsi qu'au niveau de volatilité cible du fonds (7%). Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risques ». La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

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

**Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance. Par ailleurs, l'investissement, sur des titres à caractère spéculatif peut renforcer ce risque et pourra entraîner une baisse plus importante et plus rapide de la valeur liquidative.

La survenance de ce risque peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du portefeuille.

**Risque de contrepartie** : Résultant de l'utilisation d'instruments dérivés négociés de gré à gré, ce risque provient du fait que certaines contreparties pourraient ne pas honorer leurs engagements au titre de ces instruments

#### 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	2 %
Frais de sortie	0%

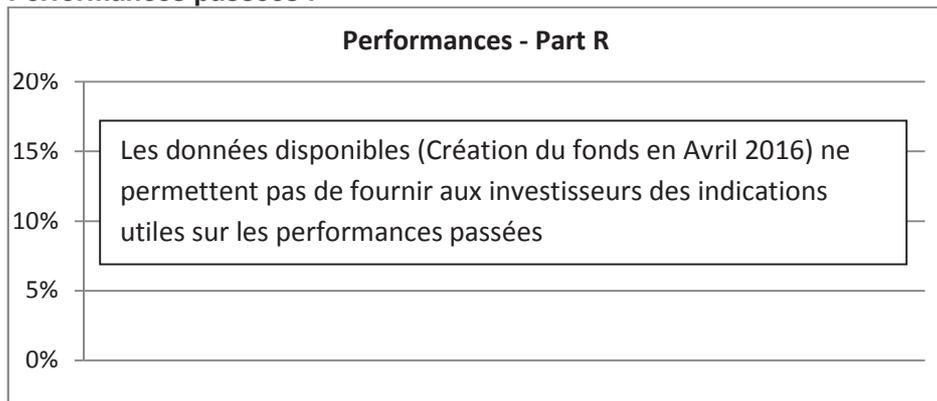
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.65% (*)
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	La part variable des frais de gestion représentera 20%TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du Fonds et une performance de 5%. Cette commission n'excèdera pas 2.50% TTC.

(\*)Le fonds étant dans son premier exercice, ce chiffre est une estimation des frais directs et indirects qui seront prélevés sur le premier exercice clôturant le 30 juin 2017. Ces frais courants peuvent 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/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective. Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer aux pages 15 et suivantes du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet [www.convictions-am.com](http://www.convictions-am.com)

#### Performances passées :



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Convictions MultiFactoriels a été créé le 22 Avril 2016. La part R a été créée le 27 Mai 2016. La devise de référence est l'Euro

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.

Elles comprennent le réinvestissement des dividendes/coupons courus.

#### Informations pratiques :

Nom du dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Le dernier prospectus et les derniers documents d'information périodique réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion. La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet [www.convictions-am.com](http://www.convictions-am.com).

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

La responsabilité de CONVICTIONS 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.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF). La société de gestion CONVICTIONS AM est agréée en France et réglementée par l'AMF : GP08000033. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 Mai 2016