

## 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.

## Objectifs et politique d'investissement :

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

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 à celle de l'indicateur de référence suivant : 50% MSCI WORLD Index + 50% JPM Morgan GBI Global. Les indices sont tous coupons/dividendes réinvestis. 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. Ce scoring, réévalué hebdomadairement, est basé sur l'observation du comportement des prix des actifs et sous classes d'actifs, avec comme objectif d'évaluer l'attractivité des actifs en cherchant principalement à détecter et donc à éviter ceux qui apparaissent comme potentiellement les plus porteurs de risques. La construction du portefeuille, issue d'un modèle interne, repose sur :

- L'analyse des facteurs d'évolution des marchés suivants: Les tendances, La volatilité, les irrégularités et la capacité de retournement
- 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.

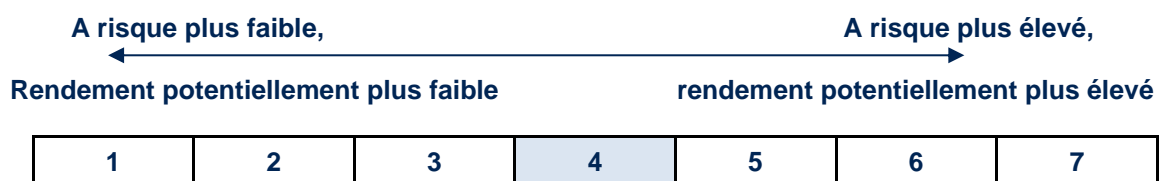
A partir de l'univers d'investissement défini, la société de gestion ne recourt pas mécaniquement et exclusivement à des notations fournies par les agences de notation mais intègre sa propre analyse du profil rendement/risques du titre (rentabilité, crédit, liquidité, maturité) pour décider de l'acquisition du titre et de sa conservation ou de sa cession en cas d'évolution de la notation du titre.

**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%*

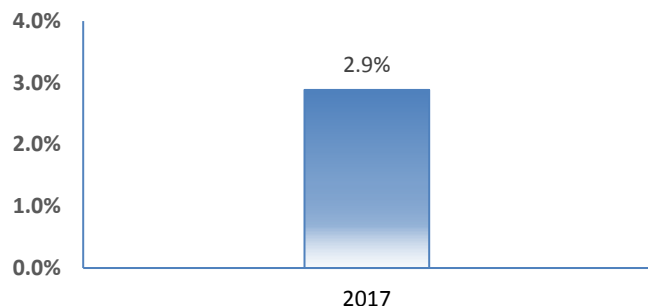
\*Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.57% (*)
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. En 2017 : 0.07%

(\*) 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 I 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.

#### Politique de rémunération :

La politique de rémunération actualisée de la société de gestion, y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, la composition du comité de rémunération en charge d'attribuer la rémunération variable et les avantages, est disponible sur le site internet : [www.convictions-am.com](http://www.convictions-am.com). Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion

#### 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, sur son site internet [www.convictions-am.com](http://www.convictions-am.com) ou auprès de la base GECO du site de notre régulateur, l'AMF.

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 du commercialisateur de l'OPCVM.

La responsabilité de CONVOLUTIONS 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 CONVOLUTIONS 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 03 janvier 2018.