

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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.

ENTHECA RENDEMENT COURT TERME, PART I (FR0010549428)

Société de gestion : ENTHECA FINANCE

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de gestion est la valorisation du capital sur un horizon de 18 mois minimum, avec une allocation d'actifs privilégiant les placements de taux et pouvant dans une moindre mesure utiliser la gestion action pour dynamiser la gestion. Le FCP cherche à réaliser une performance supérieure à l'indice de référence (l'Indice) égal à 60% de l'indice FTSE MTS EUROZONE GOVERNMENT BONDS 1-3Y (coupons réinvestis) + 40% Eonia capitalisé

Indicateur de référence : 60% FTSE MTS EUROZONE GOVERNMENT BONDS 1-3Y (coupons réinvestis) + 40% Eonia capitalisé (Euro Overnight Index Average), retenu en cours de clôture, exprimé en euro et intégrant la capitalisation des intérêts.

Politique d'investissement : Le fonds est construit à partir d'une gestion réactive qui évolue en fonction des anticipations de marché du gérant sur la base d'une allocation stratégique déterminée ci-dessous :

- de 0 à 20% de placements actions
- de 80 à 100% de placements de taux (obligataire et monétaire)
- de 0 à 10% de placements alternatifs en OPCVM ou FIA.

Le cœur du portefeuille sera composé de placements de taux (Titres négociables à court terme et de placements obligataires).

Le concept de gestion du fonds s'appuie sur la gestion obligataire et dans une moindre mesure sur la gestion action. Le FCP peut recourir à des instruments financiers à terme dans le cadre tant de couverture que d'exposition sur les risques actions et taux, et de couverture sur les risques de change en fonction des conditions du marché.

L'Europe est la zone géographique prépondérante de ce fonds. Il peut être exposé aux pays émergents jusqu'à 5 % maximum de l'actif net du portefeuille. Il peut être exposé au risque de change dans la limite de 30%. La poche taux est dynamisée par des investissements obligataires corporate et/ou des emprunts souverains de toutes notations.

L'exposition en titres spéculatifs « high yield » (titres obligataires à haut rendement, notation inférieure à BBB-) ou titres non notés ne dépassera pas 50%. Pour ce qui concerne les titres de taux, la société de gestion ne s'appuie pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation et met en place une analyse du risque de crédit approfondie et les procédures nécessaires pour prendre ses décisions à l'achat ou en cas de dégradation de ces titres, afin de décider de les céder ou de les conserver.

La sensibilité au marché de taux rapporté au portefeuille global variera entre 0 et 2,5.

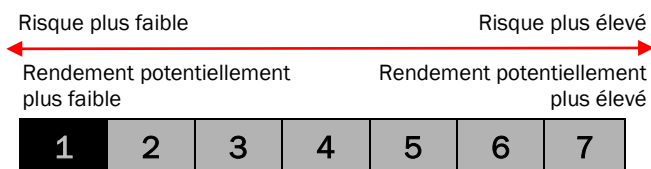
La poche action combine la gestion active et la gestion passive ; l'investissement se fera en actions ou jusqu'à 10% de l'actif via des OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE, ou en FIA français ou européens ouverts à une clientèle non professionnelle, répondant aux 4 critères de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier. Ces OPCVM seront investis en actions, de tous secteurs économiques et de toutes capitalisations, la part réservée aux petites capitalisations demeurant toutefois marginale (exposition inférieure à 10% de l'actif total).

Conditions de souscription et de rachat : Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour de Bourse à Paris, auprès de CIC 6, avenue de Provence 75009 avant 12h00 (heure de Paris) et exécutés à cours inconnu sur la base de la prochaine valeur liquidative qui sera calculée au plus tard à J+1. La valeur liquidative est calculée quotidiennement, à l'exception des jours fériés en France, même si la ou les Bourses de référence sont ouvertes.

Affectation du résultat : Il s'agit de parts de capitalisation. Les revenus et gains en capital sont réinvestis.

Durée minimum de placement recommandée : 1.5 ans. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai plus court.

Profil de risque et de rendement



Que représente cet indicateur synthétique ?

La catégorie 1 signifie un risque très faible et par conséquent des pertes ou bénéfices potentiels également très faibles.

La catégorie de risque a été calculée en utilisant les données historiques et simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti.

Ce fonds est classé en catégorie 1 en raison de son exposition aux marchés de taux et aux marchés actions et qui peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale.

Quels risques ne sont pas inclus dans cet indicateur synthétique ?

Risque de crédit : une partie du portefeuille peut être exposée aux produits de taux émis par des émetteurs privés. En cas de faillite de l'émetteur ou en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des produits de taux peut baisser. Par conséquent, la valeur liquidative de l'OPCVM peut baisser. En outre, l'exposition en titres spéculatifs « high yield » peut induire un risque de défaillance des émetteurs et un risque de variation de valorisation plus marquée.

Risque d'impact de l'utilisation des techniques financières liées aux instruments financiers à terme : l'utilisation des instruments dérivés peut entraîner sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse.

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	1,00%
Frais de sortie	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,26%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence

Les frais d'entrée et de sortie présentés correspondent au pourcentage maximal pouvant être déduit des capitaux engagés par l'investisseur dans le fonds. Dans certains cas l'investisseur paie moins.

L'investisseur pourra obtenir de son conseiller ou de son intermédiaire financier la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants se rapportent aux frais d'une année entière et ont été calculés au 31.12.2018. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre.

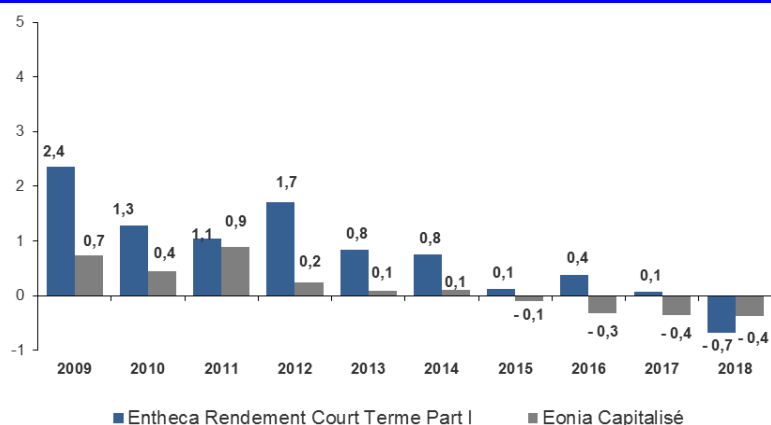
Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

La commission de performance facturée au fonds s'est élevée à 0,00% au cours de l'exercice passé.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer aux pages 12 et suivantes du prospectus cet OPCVM, disponible sur le site internet www.enthecafinance.com.

Des informations supplémentaires concernant la commission de performance sont également disponibles dans le prospectus.

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

La performance de l'OPCVM est calculée coupons réinvestis et nette de frais de gestion directs et indirects et hors frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en EUR.

Le fonds a été créé en 2007.

La classe de parts a été créée en 2007.

Le 31.10.2014, le fonds a changé de nom en remplacement d'Entheca Régularité.

Informations pratiques

Nom du dépositaire

Crédit Industriel et Commercial (CIC)

Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPCVM

Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de : ENTHECA FINANCE 22, rue de Marignan 75008 Paris ou sur www.enthecafinance.com.

Lieu et modalités d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative

La valeur liquidative est disponible auprès d'ENTHECA FINANCE

Politique de Rémunération :

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles en ligne sur le site internet www.enthecafinance.com ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

Responsabilité

La responsabilité d'ENTHECA FINANCE 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.

Fiscalité

Le fonds est régi par la législation fiscale française, ce qui pourrait avoir une influence sur vos investissements en fonction de votre propre domicile.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur les autres catégories de parts

Le fonds ENTHECA RENDEMENT COURT TERME peut émettre aussi d'autres classes de parts.

Des informations sur d'éventuelles autres classes de parts commercialisées dans votre pays sont disponibles auprès de la société de gestion.

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

ENTHECA FINANCE 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 28/01/2019