

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

«Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet FIA. 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.»

Nom du fonds : BATI RENDEMENT REEL
Code ISIN : FR0013454568
Fonds géré par SMA GESTION, société du Groupe SMA
Fonds d'Investissement à Vocation Générale soumis au droit français

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

En souscrivant dans le fonds Bati Rendement Réel, vous investissez dans un fonds dont l'objectif de gestion est la recherche sur le moyen terme d'une performance réelle positive (c'est-à-dire une performance nette de l'inflation).

Sa performance peut se comparer a posteriori à l'indice de l'inflation hors tabac de la zone euro calculé par EUROSTAT (CPTFEMU Index sous Bloomberg).

Après une analyse de l'environnement macro-économique, l'équipe de gestion sélectionne les actifs les plus à même de dégager un rendement réel positif. Le portefeuille est ensuite construit par agrégation d'opportunités à partir des travaux d'analyse réalisés sur les titres et les OPC sélectionnés. Une organisation et un dispositif permettent de gérer l'ensemble des risques identifiés selon deux axes, les risques opérationnels et les risques de marché. L'ensemble du processus d'investissement applique la politique ESG de SMA gestion.

Ainsi l'exposition consolidée du portefeuille est limitée :

- à 100% de l'actif net en titres de créances et instruments du marché monétaire.
- à 30% de l'actif net en actions hors sociétés foncières.
- à 30% de l'actif net en actions de sociétés foncières.
- à 20% de l'actif net aux matières premières.
- à 50% de l'actif net au risque de change.

L'exposition à l'inflation est réalisée indirectement au travers des instruments ci-dessus mentionnés et directement par l'intermédiaire des swaps d'inflation et des obligations dont la rémunération est indexée sur l'inflation.

Pour ce faire, le fonds peut investir 100% de son actif en titres de créances et instruments du marché monétaire libellés en euros émis par un émetteur privé ou public des états de l'Union Européenne et/ou l'OCDE, et jusqu'à 30% maximum de son actif en titres de créances et instruments du marché monétaire libellés en devises émis par un émetteur privé ou public des états de l'Union Européenne et/ou l'OCDE.

L'acquisition ou la cession d'un titre de créance repose sur une analyse interne des risques de crédit et des conditions de marché et ne se fonde donc pas exclusivement et mécaniquement sur la notation émise par des agences de notation.

Des titres notés en catégorie « spéculative » peuvent représenter 20% maximum de l'actif du portefeuille.

De plus, le fonds investit jusqu'à 60% maximum de son actif net sur les marchés actions de l'Union Européenne, du Royaume Uni, de la Suisse et de la Norvège en sélectionnant des titres de toutes capitalisations et de tous secteurs.

Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en parts et/ou actions d'OPC de droit français ou étranger, conforme à la Directive 2011/61/CE ou la Directive 2009/65/CE. Des OPC investis sur des instruments financiers à terme sur matières premières peuvent représenter 20% de l'actif net.

Les instruments financiers à terme et les titres intégrant des dérivés sont utilisés pour couvrir et/ou exposer le portefeuille au risque actions, de taux, d'inflation et de change. L'engagement issu des contrats à terme est limité à 100% de l'actif net.

Les demandes de souscription et de rachat sont émises à tout moment et sont centralisées quotidiennement jusqu'à 12h auprès RBC INVESTOR SERVICES BANK FRANCE S.A. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour de centralisation et réglées en J+2.

Le fonds capitalise et/ou distribue et/ou reporte ses revenus et plus-values réalisées.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 5 ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible A risque plus élevé

←—————→

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

Le niveau de risque 4 de ce fonds reflète principalement les marchés actions, de taux, de crédit, d'inflation et de matières premières sur lesquels il est investi.

- Les données historiques utilisées pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA.

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 capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

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

- Risque crédit : En cas de défaillance d'un émetteur ou de dégradation de la qualité d'un émetteur, la valeur des titres détenus en portefeuille peut baisser, voire devenir nulle.
- Risque de liquidité : Les titres « spéculatifs » dans lesquels le fonds est investi peuvent présenter une liquidité restreinte.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	2%
Frais de sortie	2%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou désinvesti (sortie)	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,25%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des maximums. Dans certains cas, des frais inférieurs peuvent être appliqués. Vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Pour le premier exercice, le taux de frais courants indiqués est une estimation. Ce chiffre sera ensuite mis à jour annuellement sur la base des frais de l'exercice précédent. Il exclut :

- Les commissions de sur performance
- Les frais d'intermédiation de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le FIA lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre OPC.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez reporter à la rubrique Frais et commissions de la note détaillée de cet FIA disponible à l'adresse : smagestion@groupe-sma.fr

PERFORMANCES PASSES

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures

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

Le fonds a été créé le 19/12/2019

La devise de référence est l'Euro

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : INVESTIMO

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques et autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion : SMA GESTION – 8 rue Louis Armand CS 71201 75038 PARIS Cedex 15

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.smagestion.fr.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention des titres du FIA peuvent être soumis à la taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès de votre conseiller fiscal.

La valeur liquidative est disponible à chaque calcul auprès de la société de gestion.

La responsabilité de SMA Gestion 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.

Cet FIA est agréé en France et réglementé par l'AMF.

Cet FIA n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique / US Person.

SMA Gestion 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 13 mai 2020 (date de publication).