

SYNTHÈSE DES CARACTÉRISTIQUES ALTARocca RENDEMENT 2022 (FCP)

FR0012243624 (Part R) - FR0012243632 (Part D)

Ouvert aux souscriptions jusqu'au 31/08/2016

LA NOUVELLE GÉNÉRATION DE FONDS DATÉS

Un fonds qui allie à la fois une partie datée pour chercher à assurer un rendement obligatoire récurrent et une partie flexible pour bénéficier de toutes les opportunités obligataires en contrepartie notamment d'un risque de crédit et de taux.

1 2 3 4 5 6 7

Echelle de risque
et de rendement*

POURQUOI UNE NOUVELLE GÉNÉRATION DE FONDS DATÉS ?

Ces informations concernent la poche « datée » du portefeuille (entre 70 et 100% de l'actif)

- **Intérêt des fonds datés** : Un objectif de rendement à maturité (hors cas de défaut et hors arbitrage) estimé lors du lancement du fonds (sur la poche datée) mais une évolution de VL non linéaire.
- **Problématique** : étant donné le faible niveau des taux, une hausse de ceux-ci est à prévoir dans les mois à venir selon notre analyse. Par ailleurs, l'environnement devient plus complexe et volatil sur les obligations.
- **Solution** : constituer un FCP avec un socle important en fonds daté, pouvant être couvert du risque d'évolution des taux d'Etats, grâce à une gestion réalisée de façon discrétionnaire selon les anticipations du gérant et introduire une partie opportuniste/flexible pour chercher à capter de la performance obligataire en toutes circonstances. À noter que cette couverture du risque de taux, si elle est réalisée, sera sans effet pour les porteurs restant jusqu'à l'échéance.

Fonds obligataire daté
notamment investi
dans des titres
obligataires spéculatifs
à haut rendement,
à échéance maximum
2022**

ALTARocca RENDEMENT 2022

Daté
2022

Flexible
Oblig.

Un fonds :

- patrimonial
- flexible pour chercher à bénéficier des opportunités obligataires

UNE PARTIE DATÉE : 70 à 100% du portefeuille

- **Objectif** : chercher à assurer, hors cas de défaut, un rendement obligatoire.

- **Investissements** : entre 50 et 70 lignes d'obligations(d'entreprises et financières) de maturité inférieure à décembre 2022 (+ 6 mois). Le fonds aura la possibilité d'être investi de manière très significative en titres denotation spéculative.

Couverture
discrétionnaire
contre le risque
d'évolution des
taux souverains

UNE PARTIE OPPORTUNISTE/FLEXIBLE : max. 30 % du portefeuille

- **Objectif** : chercher à bénéficier de toutes les opportunités obligataires.
- **Investissements** : obligataires uniquement (taux variables, convertibles, pays émergents et perpétuelles).
- **Gestion** : dynamique pour chercher à bénéficier des opportunités à court et moyen terme.

* Indicateur synthétique de risque et de rendement : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps. ** + 6 mois.
Le rendement d'une obligation est fonction de la qualité de crédit de l'émetteur. Plus la qualité de crédit de l'émetteur est risquée, plus la perspective de rendement est élevée.
Les principaux risques du fonds sont : risque de crédit, risque de taux, risque de perte en capital.

ÉQUIPE DE GESTION

Muriel BLANCHIER Fondateur et Analyste-gérant

- Diplômée de l'université Panthéon-Assas (Master finance) et de la Roosevelt University de Chicago aux États-Unis (MBA).
- **2008-2013** : Oddo Asset Management, Gérant convertibles et fonds datés (2,4 milliards € sous gestion).
- **2007-2008** : LCF Rothschild, Gérant obligations convertibles.
- **1996-2007** : Société Générale, BNP Paribas, Responsable de la recherche obligations convertibles.
- **1994-1996** : Exane, Analyste obligations convertibles.



Xavier HOCHÉ Fondateur et Analyste-gérant

- Diplômé en Actuariat de l'ISFA (Institut de Science Financière et d'Assurances).
- **2008-2013** : Oddo Asset Management. Responsable de la gestion convertibles et fonds datés (2,4 milliards € sous gestion).
- **2006-2008** : Schelcher Prince Gestion, Gérant senior des fonds d'obligations convertibles.
- **2003-2006** : Ofivalmo, Directeur des gestions « obligations convertibles et alternatives »
- **2001-2003** : Crédit Lyonnais Asset Management, Gérant des fonds d'obligations convertibles et arbitrage
- **1995-2001** : Crédit Mutuel Finance. Gérant obligataire et convertibles

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps. Une information mise à jour de l'équipe de gestion est disponible sur le site www.altarocca-am.fr

LES RISQUES

Risque de perte en capital : le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risque de crédit : Il représente le risque éventuel de dégradation de la signature de l'émetteur ou dans le cas extrême, de défaillance, ce qui aura un impact négatif sur le cours des titres de créances émis par celui-ci pouvant entraîner une perte en capital. Le niveau de risque de crédit est variable en fonction des anticipations, des maturités et du degré de confiance en chaque émetteur ce qui peut réduire la liquidité des titres de tel ou tel émetteur par absence d'acheteur.

Risque de taux : Il correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations. Toute revente de l'obligation avant échéance peut entraîner un gain ou une perte.

Autres risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement dans les obligations convertibles, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement, risque de volatilité, risques liés à l'engagement sur les instruments financiers à terme, risque de liquidité des actifs sous-jacents.

CARACTÉRISTIQUES DÉTAILLÉES

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Dénomination	AltaRocca Rendement 2022
Indicateur de référence	Aucun
Objectif de gestion	La recherche d'une performance nette supérieure à celle des obligations libellées en euros émises par l'État français à échéance 2022, de type OAT à échéance décembre 2022
Période de souscription	Jusqu'au 31 août 2016
Durée d'inv. conseillée	8 ans
Date de création	14/08/2015
Éligible au PEA	NON
Classification AMF	OPCVM Diversifié
Risque AMF	3
ISIN	Part R : FR0012243624 / Part D : FR0012243632
Affectation du résultat	Capitalisation (part R) / Distribution (part D)
Souscription minimale initiale	100 €
Frais de gestion fixes	1,10 %
Commission de mouvement	Obligations et obligations convertibles : 0,06 % TTC du montant brut de la transaction
Commission de rachat	0 % sauf pendant la période de souscription et si l'actif du fonds est supérieur à 10 M€ (1 % acquis au fonds)
Commission de surperformance	10 % sur la différence positive entre la performance du fonds, nette de frais de gestion et une performance de 4,00 % annuels prorata temporis
Commision de souscription	4 % max TTC non acquise au fonds

STRUCTURE D'INFORMATION TECHNIQUE

Statut juridique	Fonds commun de placement
Valorisateur	BNP PARIBAS FUND SERVICES (BPFS),
Dépositaire	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (BPSS),
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Cut off	12h00

CONTACTS

Jean-Georges DRESSEL - jean-georges.dressel@primonial.fr / 01 44 21 73 08 - 06 70 01 21 31
 William DURANDET - william.durandet@primonial.fr / 01 44 21 73 95 - 06 25 47 65 67
 Thomas RIEUPEYROUT - thomas.rieupeyrout@primonial.fr / 01 44 21 75 04 - 06 79 19 86 88

Ce document est une fiche produit synthétique présentant les caractéristiques du fonds et établi par AltaRocca Asset Management.

La remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous-jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses d'AltaRocca Asset Management à un moment donné et ne préjugent en rien des résultats futurs. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les informations légales notamment dans le DICI (Document et Informations Clés pour l'Investisseur), sont disponibles auprès de la société de gestion ou sur le site www.altarocca-am.fr, ainsi que le prospectus complet. Le fonds et la société de gestion sont autorisés en France par l'Autorité des Marchés Financiers.

AltaRocca AM : SAS au capital de 1 011 000 euros – 798 863 437 RCS Paris. Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF le 9 décembre 2013 sous le n° GP13000038. Siège social : 15/19 avenue de Suffren 75007 Paris – Téléphone : 01 44 21 72 93 – Fax : 01 44 21 70 23 – contact@altarocca-am.fr – www.altarocca-am.fr.