

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.

VATEL FLEXIBLE

Part C : FR0010916916
FCP de droit français géré par Vatel Capital.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de réaliser une performance nette supérieure à 5% par an, sur la durée de placement recommandée.

Il est rappelé aux souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 5 % annuel, est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds commun de placement. L'OPCVM présente un risque de perte en capital.

Stratégie d'investissement

Le gérant du Fonds met en œuvre une gestion active et discrétionnaire visant à atteindre l'objectif de gestion, par la sélection d'actions principalement françaises cotées, la sélection d'OPC de droit français, et la sélection d'obligations et de titres de créances européens :

- L'OPCVM sera exposé aux marchés actions entre 0% et 80%, avec une cible à 40%. L'approche de cette exposition aux actions sera de type « stock picking » parmi l'univers des valeurs françaises de capitalisation inférieure à 1 milliard d'€, et cotées sur Eurolist et Euronext Growth. A hauteur de 20% maximum, le Fonds pourra également être exposé à des actions françaises cotées sur un marché réglementé de plus 1 milliard d'€ de capitalisation.
- Afin de gérer la trésorerie ou d'accéder à des marchés spécifiques (sectoriels ou géographiques), l'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif en OPC de droit français.
- L'OPCVM sera exposé entre 0% et 100 % aux titres de créances, obligations et instruments du marché monétaire, sans contrainte de notation, la société de gestion réalisant sa propre analyse du risque de crédit et la notation des agences n'étant pas un critère prépondérant ni systématique dans la sélection des titres.
- L'OPCVM ne sera pas exposé sur les marchés émergents.
- L'OPCVM n'interviendra pas sur des instruments financiers à terme.

Autres informations importantes :

Durée de placement recommandée : Supérieure à 5 ans

Cet OPCVM promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées.

La valeur liquidative est établie chaque vendredi, à l'exception des jours fériés en France et/ou des jours de fermeture de la Bourse de Paris. La dernière valeur liquidative est tenue à la disposition des porteurs de parts.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour ouvré à Paris jusqu'au jeudi avant 12 heures auprès du dépositaire : BFCM, 4 rue Frédéric-Guillaume RAIFFEISEN - 67000 STRASBOURG et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du vendredi.

Profil de risque et de rendement

à risque plus faible ← → à risque plus élevé
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

Compte tenu de l'exposition maximum du fonds aux actions de petites capitalisations et de la volatilité de celles-ci, le fonds est classé en catégorie 4.

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

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 ».

Risques principaux non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit : le fonds peut être investi au maximum à 100 % en obligations, la valeur du fonds peut baisser significativement en cas de dégradation de la signature de l'émetteur et de baisse des cours des obligations. Les titres « spéculatifs » présentent un risque accru de défaillance et peuvent varier plus fortement.

Risque de liquidité : l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations boursières ont un volume de titres cotés en bourse réduit, ce qui peut être à l'origine de fluctuations de cours plus violentes que pour les grandes capitalisations. La valeur liquidative peut donc baisser rapidement et fortement.

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 de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée _____ 2 % maximum

Frais de sortie _____ Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi sur la valeur de souscription de la part de l'OPCVM au jour de l'exécution de l'ordre. Dans certains cas, l'investisseur paie 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 _____ 0,09 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance _____ 20 % TTC de la

surperformance au-delà de 5% l'an

3,43 % prélevé au titre du dernier exercice

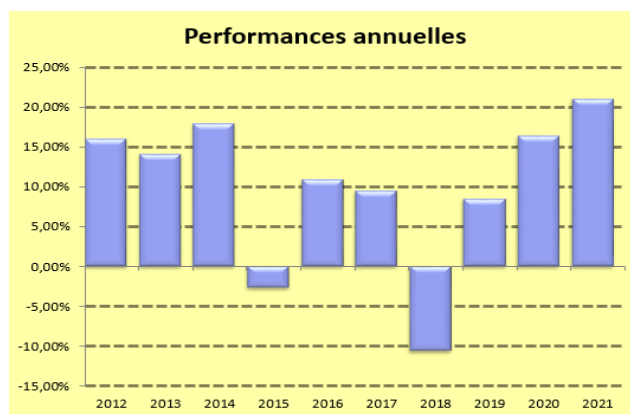
Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice clos au 31/12/2021. Le chiffre des frais courants peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance des fonds détenus.

Il n'est pas dans la politique de la société de gestion de prélever d'autres commissions. En particulier, il n'est prélevé aucune commission de mouvement.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez-vous référer au prospectus de ce fonds, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion Vatel Capital – 24, rue de Clichy 75009 Paris ou sur le site internet www.vatelcapital.com

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

Performances passées



Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

Vatel Flexible a été créé le 3 septembre 2010.

Date de création de la Part : 3 septembre 2010

Les calculs sont faits dividendes et coupons réinvestis pour le fonds Vatel Flexible.

Devise de calcul des performances passées de l'OPCVM : euro.
Changements importants au cours de la période : Néant.

Informations pratiques

Dépositaire : BFCM

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre trimestrielle, etc.) auprès de la société de gestion.

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est hebdomadaire, calculée sur la base des cours de clôture du dernier jour ouvré de la semaine. Elle est mise à jour sur le site internet www.vatelcapital.com

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France, n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation.

Politique de rémunération : Vatel Capital a mis en place une politique de rémunération, cette dernière est disponible sur le site internet suivant : <http://www.vatelcapital.com/mentions-legales/>

La copie papier de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande.

Responsabilité : la responsabilité de Vatel Capital 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.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société Vatel Capital est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP08000044 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 29/04/2022.