

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 cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Stratégie Trimestrielle

ISIN : FR0007432414

Ce FCP est géré par GRESHAM Asset Management, société appartenant au groupe GRESHAM.

1 - Objectifs et politique d'investissement

- **Classification de l'Autorité des Marchés Financiers** : Obligations et titres de créances libellés en euro.

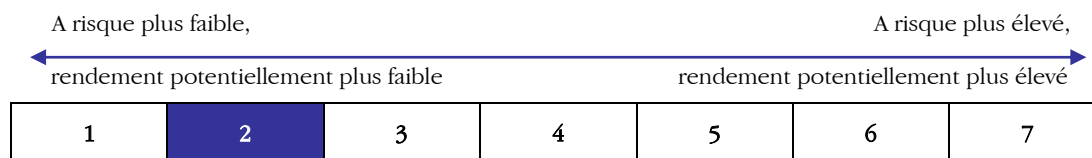
- **Objectif de gestion** :

- La gestion du fonds est une gestion discrétionnaire. L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance au moins égale à celle de l'indice de référence, l'indice Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 5-7, minorée des frais de gestion, tout en assurant une distribution de revenus trimestriels la plus régulière possible.
- L'indice Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 5-7 reproduit la performance d'un panier constitué de titres émis par les pays membres de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 5 et 7 ans, dont la notation est « Investment Grade » et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros.

- **Politique d'investissement** :

- La politique d'investissement est la combinaison de choix en matière de duration du portefeuille et de positionnement sur la courbe des rendements obligataires dépendant des anticipations du gérant.
- L'OPCVM investit essentiellement dans des obligations en euros, émises par des états ou des entreprises dont le rating minimal à l'acquisition est équivalent à BBB (agence de notation ou notation interne). La répartition entre dette publique et dette privée est discrétionnaire.
- L'OPCVM peut intervenir sur des contrats à terme ou des options sur taux d'intérêt ou indice obligataire en vue d'exposer ou de couvrir le portefeuille.
- Dans l'objectif d'une recherche de surperformance, l'OPCVM peut investir jusqu'à 10% de son actif net en actions de la zone euro ou contrats à terme sur indice boursier.
- L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur demande. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque vendredi à 10 heures (ou le prochain jour de calcul de la valeur liquidative si celle-ci ne peut être calculée le vendredi) et sont effectués sur la base de la prochaine valeur liquidative.
- Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports dans moins de trois ans.
- Stratégie Trimestrielle est un OPCVM de distribution.

2 - Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque reflète le risque des marchés obligataires de la zone euro.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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 de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. **La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».**

Les risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

- Risque de crédit : une partie du portefeuille étant investie en titres de créance et instruments du marché monétaire, la valeur de ces instruments peut baisser en cas de dégradation de la qualité des émetteurs.
- L'utilisation d'instruments financiers à terme peut augmenter ou réduire la capacité d'amplification des mouvements de marché sur le portefeuille.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

3 – 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 | 0 % |
| Frais de sortie | 0 % |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. | |
| Frais prélevés par l'OPCVM sur une année | |
| Frais courants | 1,20 % (TTC) de l'actif net (1) |
| Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances | |
| Commissions de performance | 0 % |

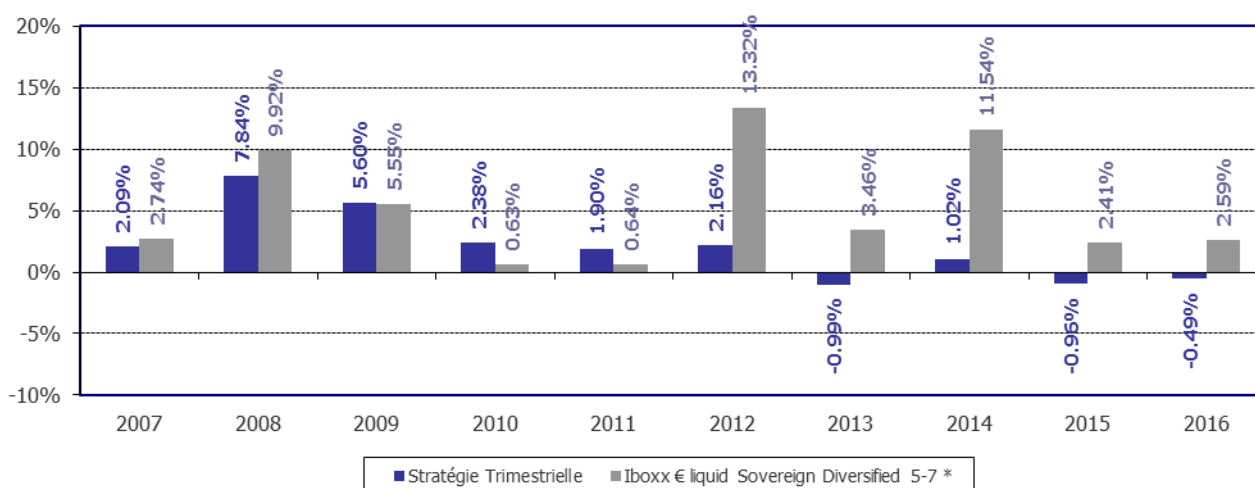
(1) Le pourcentage communiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en 12/2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction 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 à la section frais du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.gresham.fr.

4 – Performances passées

Performances passées de Stratégie Trimestrielle (en euros)
Année de création de l'OPCVM : 1988



* MTS Eurozone Government Bond 5-7Y Index jusqu'au 30 septembre 2015 inclus et avec l'indice Iboxx € Liquid Sovereign Diversified 5-7 après cette date.

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures

5 – Informations pratiques

Dépositaire: GRESHAM Banque

Le prospectus complet et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : GRESHAM Asset Management - 20 rue de la Baume - 75008 Paris (Adresse courriel : secretariatgeneral@gresham.fr). Ces documents sont également disponibles sur le site www.gresham.fr. Ces documents sont disponibles en français.

La valeur liquidative est disponible au siège social de la société de gestion et du dépositaire - 20 rue de la Baume à Paris (75008) – ainsi que sur le site www.gresham.fr.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet www.gresham.fr ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

Le FCP n'est pas assujéti à l'Impôt sur les Sociétés et un régime de transparence fiscale s'applique pour l'actionnaire.

Le régime fiscal applicable aux plus ou moins values latentes ou réalisées par le FCP dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de chaque actionnaire et / ou de la juridiction à partir de laquelle l'actionnaire a investi les fonds.

La responsabilité de GRESHAM Asset Management 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.
GRESHAM Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 20/03/2017.