

PHILEAS L/S EUROPE

Part I EUR — Code ISIN : FR0011023910
OPCVM de droit français géré par PHILEAS ASSET MANAGEMENT

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom du produit : PHILEAS LONG SHORT EUROPE

Entité : PHILEAS Asset Management — Société par Actions Simplifiée au capital social de 250 000 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 529 107 773

Siège social : 60, rue de Prony 75017 Paris

Site web de l'entreprise : phileas-am.fr

Appelez le 01 40 54 47 26 pour de plus amples informations

Régulateur : Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP-1100001

Date de révision du présent document : 31/01/2023

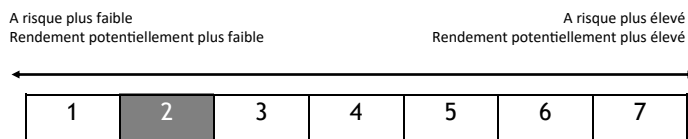
Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type	FCP de droit français conforme à la norme UCITS V.
Objectifs	<p>L'objectif du FCP est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance absolue, décorrélée des marchés actions, avec une volatilité inférieure à celle des marchés actions mesurée par l'indice DJ Stoxx 600.</p> <p>La gestion financière pratiquée est de type « Long/Short actions ». Ce type de gestion fondée sur un processus de sélection de titres discrétionnaire combine : la prise de positions acheteuses sur des sociétés jugées sous-évaluées (portefeuille « Long ») et la prise de positions vendeuses sur des sociétés jugées surévaluées, dans une optique de couverture des positions acheteuses (portefeuille « Short »). L'exposition nette du portefeuille au marché actions est comprise entre -20% et +20% de l'actif. L'exposition brute (Long + Short) est fixée à 200% maximum.</p> <p>La construction des positions s'opère soit par l'achat direct d'actions soit par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur le marché coté, de type swaps, contracts for difference (CFD) ou contrat à terme.</p> <p>Univers d'investissement : Actions européennes (Espace Economique Européen, Suisse, Royaume-Uni). Le FCP se réserve également la possibilité d'investir jusqu'à 25% de son actif sur des émetteurs situés hors d'Europe, notamment aux Etats-Unis et au Canada.</p> <p>Le FCP est susceptible d'investir dans des actions de toute taille de capitalisation boursière. La part des petites et moyennes capitalisations (moins de 2 milliards d'euros) ne peut excéder 20% de l'actif.</p> <p>Prise en compte de caractères extra-financiers : le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales et les sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance au sens de l'article 8 du règlement (UE)2019/2088. L'équipe de gestion applique une méthodologie interne de notation ESG après application d'un filtre d'exclusion. Cette approche peut impliquer certaines limites méthodologiques détaillées dans le prospectus.</p>
Investisseurs de détail visés	Le fond s'adresse à toutes catégories d'investisseurs recherchant un processus de gestion active peu corrélée avec les classes d'actifs traditionnelles et qui sont prêts à assumer un niveau de risque sur leur capital initial. Le FCP s'adresse aux investisseurs disposant d'un horizon d'investissement minimum de vingt-quatre (24) mois.
Informations complémentaires	<p>Le Dépositaire est CACEIS Bank 1-3, place Valhubert 75006 Paris Cedex 13</p> <p>Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré à Paris (J) avant 14h30 auprès de CACEIS Bank.</p> <p>Le FCP capitalise ses revenus.</p> <p>La valeur liquidative par action est disponible sur phileas-am.fr et auprès de la Société de Gestion.</p>

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de Risque :



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque faible. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques supplémentaires : Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Le risque de liquidité du marché peut accentuer la variation des performances du produit. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels les gérants initient ou liquident les positions. Le Compartiment utilise des instruments financiers dérivés. Ces instruments financiers dérivés peuvent présenter certains risques tels que (sans s'y limiter), le risque lié à l'effet de levier, le risque de volatilité, le risque de valorisation, le risque de contrepartie ou le risque de liquidité. Si un tel risque se produit, cela peut entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

Scénarios de performance :

Période de détention recommandée : 24 mois soit 2 ans

Investissement 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	€9 150 -8.50%	€8 810 -6.61%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	€9 340 -6.60%	€9 320 -3.45%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	€10 130 +1.30%	€10 230 +1.14%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	€10 850 +8.50%	€11 130 +5.49%

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations basées sur les pire et meilleure performances ainsi que sur la performance médiane du Compartiment au cours des 10 dernières années. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. L'évolution future des marchés est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIETE DE GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs du fond sont déposés auprès de Caceis Bank et sont séparés des actifs des autres fonds de Phileas Asset Management ainsi que de ceux de la société de gestion. Il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux.

Le fond ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la Société de Gestion ou de l'un des prestataires de services délégués.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- La première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (0% de rendement annuel). Pour la période de détention recommandée, nous avons supposé que la performance du produit évolue comme indiqué dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 euros sont investis.

Coûts au fil du temps :

Investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans
Coûts totaux	217 EUR	448 EUR
Incidence des coûts annuels	2.17%	2.19%

Composition des coûts :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	1.36 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière	136 EUR
Coûts de transaction	0.57% de la valeur de votre investissement. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons	57 EUR
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performances	20% TTC maximum de la performance positive nette au-delà de l'ESTR capitalisé +1% avec High Watermark	23 EUR

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : Minimum 2 ans, elle est basée sur notre évaluation des caractéristiques de risque, de rémunération et des coûts du fond. Vous pouvez vendre votre investissement à tout moment, sans frais, ou le détenir plus longtemps.

Calendrier des ordres :

Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré à Paris (J) avant 14h30 auprès de CACEIS Bank.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez :

- Envoyer un courrier à Phileas Asset Management au 85 rue Jouffroy d'Abbans, 75017 Paris
- Envoyer un e-mail à contact@phileas-am.fr

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation. Vous trouverez davantage d'informations sur notre site internet www.phileas-am.fr et/ou sur le site internet de votre teneur de comptes.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

- L'ensemble des documents règlementaires (prospectus, rapports annuels) sont disponibles au siège social de la société de gestion (85 rue Jouffroy d'Abbans, 75017 PARIS), sur simple demande écrite ou sur le site de la société <http://www.phileas-am.fr>.
- La valeur liquidative est disponible sur le site de la société <http://www.phileas-am.fr> ou sur simple demande écrite.
- Selon le régime fiscal du souscripteur, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du distributeur de l'OPCVM ou de votre conseiller fiscal.
- La part de cet OPCVM ne peut être souscrite par une «US Person» au sens des réglementations américaines suivantes: «Regulation S» de la SEC (Part 230-17 CFR230903) et Foreign Account Tax Compliance Act, dite FATCA. Parallèlement, les Institutions financières non participantes à FATCA et les entités étrangères non financières passives ne peuvent figurer sur le registre de l'OPC (cf. rubrique «Souscripteurs concernés» du prospectus de l'OPCVM).
- Le statut FATCA de l'OPCVM, tel que défini par l'accord intergouvernemental signé le 14 novembre 2013 entre la France et les Etats-Unis: Institution financière non déclarante française réputée conforme (annexe II, II, B de l'accord précité) ; http://www.economie.gouv.fr/files/usa_accord_fatca_14nov13.pdf
- La responsabilité de PHILEAS ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
- Le fonds peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'information sur ces parts dans le prospectus du fonds ou auprès de PHILEAS ASSET MANAGEMENT.
- Ce FCP est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), en Allemagne par l'Autorité Fédérale de Supervision Financière (BAFIN), en Espagne par la Commission Nationale du Marché des Valeurs mobilières (CNMV), en Autriche par l'Autorité Autrichienne des Marchés Financiers (FMA) et en Italie par la Commission Nationale pour les Sociétés et la Bourse (CONSOB).
- Les données de ce DIC sont au 31/01/2023