

Informations clés pour l'investisseur

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 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.

LUTETIA Absolute Return

Code ISIN Part I EUR - FR0011753888

Société de gestion LUTETIA CAPITAL SAS

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'EURIBOR 3 mois capitalisé + 0,6% diminué des frais de gestion, décorrélée des marchés traditionnels d'actions et d'obligations, en ciblant une volatilité annuelle moyenne cible comprise entre 3% et 5%. La performance s'entend nette de frais de gestion.
- Le FCP a recours à plusieurs stratégies d'arbitrages dont l'allocation est flexible en fonction des circonstances de marché. Il combine une approche quantitative propriétaire et une analyse fondamentale détaillée des positions.
- Le fonds se concentre sur un nombre limité de stratégies d'arbitrage principalement sur actions et indices d'actions. Ces stratégies sont intrinsèquement neutres par rapport au marché ou peuvent être couvertes contre les corrélations du marché. L'allocation de portefeuille est définie de sorte à obtenir le meilleur rapport entre la diversification et le rendement au sein de l'OPCVM. L'investissement fait suite à une décision discrétionnaire de la part du gérant, s'appuyant sur les résultats quantitatifs produits par les outils à disposition.
- Indice de référence : EURIBOR 3 mois capitalisé + 0.6%
- Principales catégories d'instruments financiers
 - Actions : jusqu'à 100% de l'actif
 - CFD, equity swaps, et instruments dérivés permettant de profiter des variations à la hausse ou à la baisse d'un titre sans pour autant le détenir.
 - Instruments de gestion de la trésorerie (OPCVM monétaires, titres obligataires de toutes notations, y compris titres spéculatifs et non notés ou titres de créances négociables) : jusqu'à 100%.
 - OPCVM et ETF jusqu'à 10% maximum.
 - Instruments financiers à terme (options, contrats à terme, swap et change à terme), acquisition et cession temporaire d'instruments financiers et prêt/emprunt de titres dans la limite de 0 à 100% de l'actif.
- Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour la veille du jour de valorisation (J-1) avant 12 heures et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative (J) calculée à J+1 sur les cours de clôture de J. Le règlement est effectué à J + 2.
- Liquidité : quotidienne.
- Affectation des revenus : capitalisation
- Durée de placement recommandée : 3 ans minimum

Politique de risque et de rendement



- Le fonds Lutetia Absolute Return entre dans la catégorie des OPCVM à performance Absolue.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- Cet indicateur est construit sur la base de performances passées. Celles-ci ne préjugeront pas des performances futures. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur :
 - l'usage de produits dérivés peut par son effet de levier avoir un impact significatif, positif ou négatif, sur la performance de l'OPCVM
 - risque de contrepartie : risque de défaillance d'une contrepartie de contrat financier.

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.

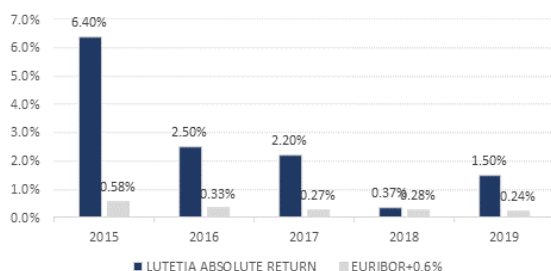
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 10% non acquis à l'OPCVM
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit restitué. 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	0.53% de l'actif net moyen au titre de l'exercice 2019, clos le 31/03/2019
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0.11% de l'actif net moyen au titre de l'exercice 2019. Cette commission correspond à 20% de la surperformance du fonds, en territoire positif, par rapport à son indicateur de référence, l'Euribor 3 mois Capitalisé + 0.6%. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre.

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.lutetiacapital.com.

Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas :

- les commissions de surperformance
- les frais de transactions, 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

Performances Passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces performances tiennent compte des frais courants et des commissions de surperformance payés par l'OPCVM. Le paiement d'éventuels frais d'entrée ou de sortie vient en réduction des performances mentionnées ci-dessus. Les performances présentées sont libellées en EUR.

Informations pratiques

- Dépositaire : CACEIS Bank
- Les informations sur l'OPCVM (prospectus, rapports annuels, etc...) sont disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion (7 place Vendôme, 75001 Paris) et sur son site www.lutetiacapital.com.
- Les informations sur les autres catégories de parts sont disponibles auprès de la société de gestion et sur son site.
- FCP éligible aux contrats d'assurance vie.
- La responsabilité de LUTETIA 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 de l'OPCVM.
- Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (agréé le 07/03/2014).
- La part de ce fonds n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S person », selon les définitions des réglementations américaines "Regulation S" et "FATCA".
- La politique de rémunération est disponible sur le site www.lutetiacapital.com. Un exemplaire papier est mis à disposition gratuitement sur demande.
- La société LUTETIA CAPITAL est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (agréée le 15/10/2009 sous le numéro GP09000017).
- Les informations fournies dans ce document sont exactes et à jour au 20/01/2020.