



Document d'informations Clé (DIC)

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.

ALIENOR OPTIMAL PART I

Code ISIN : FR0011055383 – Code LEI : 969500CYMS4ABGR8BE42

Initiateur : ALIENOR CAPITAL, Société de gestion de portefeuilles
18 allées d'Orléans -33000 BORDEAUX
Tel : +33 (0)5 56 81 17 22 Site : www.alienorcapital.com

Autorité compétente Initiateur et OPC : Autorité des Marchés Financiers (AMF) – régulateur français

Date de publication de ce document : 30/12/2022

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 : Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français

Objectif : Alienor Optimal, a pour objectif de surperformer l'indice de référence composite constitué de 50% d'indice obligataire Euro MTS 5-7 ans (EXEC5 Index), 25% de CAC40 (NCAC Index) et 25% de MSCI World Net Total Return Euro (MSDEWIN Index) + 0,80% et correspondant une gestion mixte entre actions et produits de taux, sur la durée de placement recommandée de 5 ans. Les indices actions sont calculés dividendes réinvestis. Il s'agit d'un indicateur de comparaison a posteriori et ne reflètent pas la gestion de l'OPCVM.

Stratégie : Le fonds est investi :

- de 0% à 100% en actions, sur toutes les tailles de capitalisation, dans tous les secteurs et toutes les zones géographiques
- de 0% à 100% en titres de créances (obligations, obligations convertibles, BTAN, BTF,...). Les produits de taux spéculatifs (plus risqués) ne représenteront pas plus de 35% de l'actif net du fonds.
- en parts ou actions d'OPC français ou étrangers dans la limite de 10% de son actif net.

Le fonds intervient sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré dans la limite d'une fois l'actif pour couvrir et/ou exposer le portefeuille. Le fonds pourra être engagé jusqu'à 200% grâce à l'utilisation des instruments dérivés.

Les limites d'exposition du fonds sont les suivantes :

- actions : entre -60% et 200% de l'actif net
- taux : sensibilité entre -7 et 15 sur l'actif net
- change : maximum 100% de l'actif net
- matières premières : entre -15% et 15% de l'actif net via des contrats à terme sur indices de contrats à terme de matières premières ou d'énergie

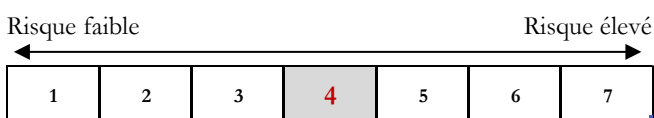
Investisseurs cible : Ce produit s'adresse à tout type d'investisseurs, y compris les investisseurs de détail qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds.

Recommandations : La durée de placement recommandée est de 5 ans. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant la fin de la durée de placement recommandée.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risques

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.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant toute la **période de détention recommandée de 5 ans minimum**. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée. Ce produit ne bénéficie d'aucune garantie ni de protection du capital. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué lors du rachat.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyennement élevé. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyennement élevé.

Risques supplémentaires : Le risque lié aux produits dérivés peut accentuer la variation des performances du produit. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influencer sur la performance du Fonds. Veuillez-vous reporter au prospectus.

Scénarios de performances

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations basées sur la pire, moyenne et meilleure performance de Fonds au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

Scenarios	Pour un Investissement de 10 000 € sur :	1 an	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déductions des coûts	5 918 €	5 842 €
	<i>Rendement annuel moyen</i>	-40,8%	-10,2%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déductions des coûts	8 921 €	8 299 €
	<i>Rendement annuel moyen</i>	-10,8%	-3,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déductions des coûts	10 215 €	10 878 €
	<i>Rendement annuel moyen</i>	2,2%	1,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déductions des coûts	11 684 €	14 243 €
	<i>Rendement annuel moyen</i>	16,8%	7,3%

Les chiffres indiqués sont calculés nets de tous les coûts mentionnés à la rubrique « que va me coûter cet investissement ? ». Ils ne prennent pas en compte tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur ni votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ils sont présentés en tenant compte de dividendes réinvestis dans le placement.

Les évolutions de marché ne peuvent être prédites avec précision. Les scénarios représentent seulement une indication de certaines des évolutions possibles établies à partir de performances observées récemment. Les performances effectives peuvent être inférieures.

Que se passe-t-il si Alienor Capital n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les fonds de l'investisseur dans le Produit et les revenus du Produit sont versés sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom du Produit qui sont indépendants de ceux de la Société de Gestion. Par conséquent, un défaut de la Société de Gestion n'aurait pas d'impact sur les actifs du Produit, dont la conservation est assurée par le dépositaire du Produit.

L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation.

Que va me coûter cet investissement ?

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. **Ils sont basés sur les données issues du calcul de performance du scénario intermédiaire.**

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Coûts au fil du temps

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.

Scénarios de sortie	1 an	5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	289,0 €	1 665 €
Incidence sur le rendement (Réduction annuelle du rendement RIY)	2,9%	2,9% chaque année

La réduction annuelle du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Les montants indiqués ne tiennent pas compte des coûts liés au package ou au contrat d'assurance éventuellement associé au fonds.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0,00%	- €	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement.
	Coûts de sortie	0,00%	- €	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction sur le portefeuille	1,46%	146,00 €	TTC. L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. Le montant présenté est une estimation et peut varier en fonction du nombre d'investissements traités.
	Autres coûts récurrents	1,25%	124,99 €	TTC. L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts de l'année passée.
Coûts accessoires	Commission de surperformance	0,18%	18,00 €	L'incidence des commissions de surperformance. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts accessoires moyens constatés ces 5 dernières années. Nous prélevons 15% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de l'Indicateur de référence composite1 + 0,80%, sous réserve que la performance soit positive.

Ces coûts peuvent différer des coûts réels que l'investisseur de détail peut devoir supporter.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention recommandée pour ce produit est de 5 ans minimum.

Ce produit est conçu pour un investissement à moyen terme. Vous pouvez retirer votre investissement sur simple demande chaque jour ouvré. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative (VL), avant 17 heures (heure de Paris) et sont exécutées le 1er jour ouvré suivant, sur la VL de la veille. Les parts sont décimalisées au 10 000ème. Le règlement et la livraison se font deux jours ouvrés après la date de souscription ou de rachat.

Si vous êtes un investisseur de détail ayant investi dans une unité de compte ayant pour référence ce produit, veuillez consulter les conditions de liquidité du contrat d'assurance-vie.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant ce produit peut être adressée à la société de gestion ALIENOR CAPITAL, par courrier au 18 allées d'Orléans à BORDEAUX (33000), ou par mail à middleoffice@alienorcapital.com

Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse www.alienorcapital.com

Autres informations pertinentes

Dépositaire/Conservateur/Gestion du passif :

CACEIS BANK, Société anonyme à conseil d'administration, Etablissement de crédit agréé par l'ACPR, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge
Valorisateur : CACEIS Fund Administration, Société anonyme, 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPC (prospectus, rapport annuel, document semestriel, valeur liquidative) : sur le site d'ALIENOR CAPITAL www.alienorcapital.com ou sur demande écrite auprès de la société de gestion de portefeuille :

L'objectif extra financier du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du règlement SFDR.

Nous révisons et publions ce Document d'Informations Clés au moins une fois par an.