

PER INDIVIDUEL IMPERIO

Exercice 2022

MODIFICATIONS DES CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES DE SUPPORTS EN UNITÉ DE COMPTE

BATI ACTIONS INVESTISSEMENT - BAI, BATI EXPANSION - BEX, BATI COURT TERME - BCT, BATI CRÉDIT PLUS - BCR, BATI ENTREPRENDRE EURO - BEN, BATI ENTREPRENDRE USA - BEU, BATI ENTREPRENDRE PEA PME - BRP, INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE - MIE et Mirova Europe Environmental Equity Fund - MEE

SUPPORT	OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT	PROFIL DE RISQUE	FRAIS DE GESTION ATTACHÉS AU TITRE
<p>Nom du support : BATI ACTIONS INVESTISSEMENT</p> <p>Code ISIN : FR0010912550</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BAI</p>	<p>BATI ACTIONS INVESTISSEMENT est un FCP placé en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Son objectif de gestion vise à surperformer les marchés actions des pays européens (indice de référence a posteriori : EuroStoxx 50 avec dividendes réinvestis). Le processus d'investissement du fonds BATI ACTIONS INVESTISSEMENT est constitué de deux étapes principales, la première consiste à sélectionner des titres dans l'univers d'investissement du fonds en fonction de critères portant uniquement sur leurs fondamentaux et leur niveau de valorisation, la seconde s'attache à construire des portefeuilles de taille restreinte à partir des sociétés qui auront le mieux rempli les critères d'analyse financière de la première étape. La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p>	<p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : moyen</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>2% TTC</p> <p>maximum de l'actif net</p>
<p>Nom du support : BATI EXPANSION</p> <p>Code ISIN : FR0007070206</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BEX</p>	<p>L'objectif du fonds est de réaliser la meilleure performance possible grâce à une allocation profilée à dominante actions. BATI EXPANSION est géré selon une allocation d'actifs de moyen/long terme. Cette dernière est constituée à 35% de produits de taux d'intérêts de la zone euro et à 65% d'actions de la zone euro ou de la communauté européenne.</p> <p>L'allocation d'actifs est constante dans le temps et vise un Rendement absolu. La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p>	<p>Risque actions : moyen</p> <p>Risque de taux : moyen</p> <p>Risque de crédit : moyen</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 5</p>	<p>1,75 % TTC</p> <p>maximum l'an de l'actif net</p> <p>Le FCP investira dans des OPC qui ne lui feront pas supporter des commissions de souscription et de rachat > 3 % au total et des frais de gestion > à 2 %</p>
<p>Nom du support : BATI COURT TERME</p> <p>Code ISIN : FR0010750331</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BCT</p>	<p>L'OPCVM a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une progression régulière de la valeur liquidative égale à celle de l'EONIA capitalisé, OIS.</p> <p>Le fonds est exposé en permanence à des titres de taux libellés en euro. Le risque de change est accessoire.</p> <p>La stratégie d'investissement mise en oeuvre par le FCP BATI COURT TERME consiste à sélectionner des titres de créances sur la base de la qualité de leurs fondamentaux et d'un niveau de valorisation jugé comme attractif par la société de gestion. Le choix des investissements et le positionnement en sensibilité sont réalisés en fonction d'une analyse fondamentale de l'évolution de l'environnement macroéconomique des Etats et des émetteurs privés. Pour ces derniers, la gestion s'appuie également sur une approche individuelle (analyse financière des émetteurs).</p> <p>La durée de placement recommandée est de 18 mois.</p>	<p>Risque actions : aucun</p> <p>Risque de taux : faible</p> <p>Risque de crédit : faible</p> <p>Risque de change : faible</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 2</p>	<p>1 % TTC</p> <p>maximum par an</p>
<p>Nom du support : BATI CRÉDIT PLUS</p> <p>Code ISIN : FR0010449777</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BCR</p>	<p>L'objectif du FCP est la recherche de performance, corrélée essentiellement aux marchés des obligations privées libellées en Euro, par la mise en oeuvre d'une gestion discrétionnaire reposant notamment sur le risque crédit des émetteurs. La stratégie d'investissement mise en oeuvre dans le cadre du FCP consiste à sélectionner des titres de créances susceptibles d'apporter un supplément de rémunération au regard de leurs qualités financières ou techniques. Le choix des titres repose sur une analyse fondamentale des sociétés élaborée par l'équipe d'analystes financiers et sur un modèle de valorisation interne développé par SMA Gestion qui permet de mesurer la valeur relative des différentes obligations privées en fonction des probabilités de défaut et des taux de recouvrement. La durée de placement recommandée est de 3 ans au minimum</p>	<p>Risque actions : néant</p> <p>Risque de taux : fort</p> <p>Risque de crédit : fort</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 3</p>	<p>1 % TTC</p> <p>maximum de l'actif net</p>
<p>Nom du support : BATI ENTREPRENDRE EURO</p> <p>Code ISIN : FR0010365213</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BEN</p>	<p>L'objectif du FCP est de surperformer l'indice Eurostoxx 50. La stratégie d'investissement de BATI ENTREPRENDRE EURO consiste à sélectionner discrétionnairement des OPC conformes de droit français ou étrangers spécialisés dans la sélection de titres (« stock-picking ») de toutes capitalisations boursières cotés principalement sur les marchés européens. L'actif du FCP est en particulier constitué d'OPC qui privilégient l'analyse financière (analyse de la rentabilité évaluation de la croissance des bénéfices, etc.) et les critères de valorisation (utilisation d'un modèle d'actualisation des flux financiers pratique des ratios boursiers, etc.) dans leurs processus de gestion.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p> <p>L'actif de BATI ENTREPRENDRE EURO est composé en permanence de cinq à quinze OPC.</p>	<p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>1,75% TTC</p> <p>maximum par an</p>
<p>Nom du support : BATI ENTREPRENDRE USA</p> <p>Code ISIN : FR0010593699</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BEU</p>	<p>L'objectif du FCP est de surperformer l'indice Standard & Poor's 500 converti en Euros. La stratégie d'investissement de BATI ENTREPRENDRE USA consiste à sélectionner discrétionnairement des OPC conformes de droit français ou étrangers spécialisés dans la sélection de titres (« stock-picking ») de toutes capitalisations boursières cotés principalement sur les marchés américains. L'actif du FCP est en particulier constitué d'OPC qui privilégient l'analyse financière (analyse de la rentabilité évaluation de la croissance des bénéfices, etc.) et les critères de valorisation (utilisation d'un modèle d'actualisation des flux financiers pratique des ratios boursiers, etc.) dans leurs processus de gestion.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p> <p>L'actif de BATI ENTREPRENDRE USA est composé en permanence de cinq à quinze OPC.</p>	<p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : fort</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>1,75% TTC</p> <p>maximum par an</p>
<p>Nom du support : BATI ENTREPRENDRE PEA PME</p> <p>Code ISIN : FR0013454543</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BRP</p>	<p>L'objectif de gestion du fonds est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à l'indicateur de référence MSCI Europe Small Cap Index. Le fonds est éligible au dispositif PEA-PME. Pour ce faire, le fonds investit dans des OPC qui seront eux-mêmes investis au minimum et en permanence plus de 75% de leur actif net en titres éligibles au dispositif PEA-PME. Ces titres sont des valeurs de petites et moyennes entreprises (PME) et d'entreprises de taille intermédiaire (ETI) qui présentent les caractéristiques suivantes : moins de 5000 salariés situés en France, dans un état de l'Union Européenne, de l'Islande, de la Norvège et du Liechtenstein d'une part, un chiffre d'affaire annuel inférieur à 1,5 milliards d'euros ou un total de bilan inférieur à 2 milliards d'euros, d'autre part. Si la société est cotée, sa capitalisation boursière ne doit pas dépasser 1 milliard d'euros et aucune personne morale ne doit détenir plus de 25% de son capital. Le respect de ces critères est apprécié lors de l'investissement du fonds dans les OPC concernés et tout au long de sa vie.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum</p>	<p>Risque actions : élevé</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : faible</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>2% TTC maximum de l'actif net</p>
<p>Nom du support : INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE</p> <p>Code ISIN : FR0010702084</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : MIE</p>	<p>Le FCP est un fonds ISR et Solidaire, éligible au PEA, qui a pour objectif de générer, sur sa durée minimale de placement recommandée, une performance financière en ligne avec celle des marchés d'actions européens et d'investir sur les entreprises européennes et internationales qui vont, selon l'analyse de Mirova, créer de l'emploi en France sur des cycles de 3 ans.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p>	<p>Risque actions : élevé</p> <p>Risque de taux : faible</p> <p>Risque de crédit : faible</p> <p>Risque de change : faible</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>1,794 % maximum / an</p>
<p>Nom du support : Mirova Europe Environmental Equity Fund</p> <p>Code ISIN : LU0914733059</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : MEE</p>	<p>L'objectif de l'OPC est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice action immobilier FTSE EPRA Eurozone Capped DNR (Dividendes Nets Réinvestis) sur le long terme et d'obtenir une volatilité proche de celle de cet indice et ce, sur une durée de placement recommandée supérieure à 4 ans. L'indice FTSE EPRA Eurozone Capped DNR est un indice des marchés d'actions composé de 40 valeurs foncières cotées représentatives du secteur de l'immobilier de la zone euro. L'OPC est donc un placement en actions spécialisé sur le segment immobilier (représenté par des sociétés immobilières) et para-immobilier des marchés boursiers de la zone euro, de manière prépondérante et, plus largement de la Communauté européenne. La construction du portefeuille résulte essentiellement de la sélection des titres basée sur les éléments stratégiques et financiers de la société émettrice. Par ailleurs, le portefeuille peut comprendre des valeurs de petites et moyennes capitalisations.</p>	<p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : faible</p> <p>Risque de crédit : moyen</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>	<p>1, 50 % TTC</p> <p>maximum de l'actif net</p>