



# Portzamparc Sélection Taux

► Une sélection des meilleures expertises obligataires des marchés Européens, US et émergents

- ❑ Le fonds a vocation à identifier les segments obligataires les plus porteurs, parmi toutes les catégories ci-dessous :
- ❑ Emprunts d'Etat
- ❑ Obligations d'entreprises
- ❑ Crédit d'entreprises
- ❑ Titres « *Short term* » (Maturité très courte)
- ❑ Positions « *Buy and hold* » (détention longue)
- ❑ Obligations convertibles :
  - ❑ De pays développés
  - ❑ De pays émergents,
  - ❑ « *Investment grade* » (obligations bien notées)
  - ❑ « *High Yield* » (investissement à haut rendement mais plus risqué)

► Pour des clients à la recherche d'une appréciation de leur capital avec une prise de risque limitée

Portzamparc Sélection Taux, c'est :

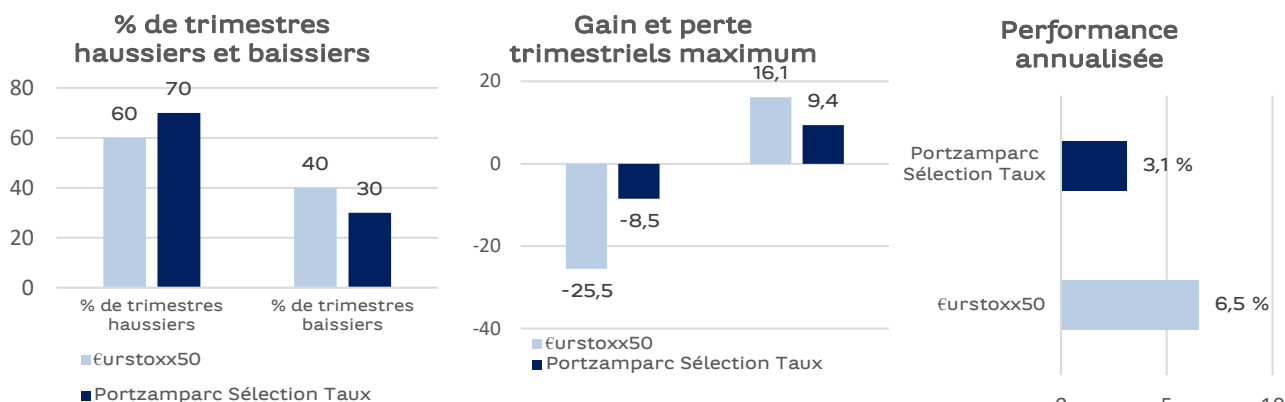
- ❑ Une construction de portefeuille qui va rechercher les segments les plus porteurs historiquement, tout en prenant en considération la volatilité globale du marché
- ❑ Une diversification par le biais d'actifs multi-pays et multi-supports
- ❑ Un mix de durations / rendements des sous-jacents équilibrés visant à obtenir une performance constante
- ❑ Une logique de détention longue pour se donner du temps afin d'extraire de la performance dans la durée
- ❑ Un process de gestion du risque strict, issu de notre approche Momentum <sup>(1)</sup>

► **Le segment obligataire** : l'opportunité de valoriser votre capital tout en conservant une exposition au risque maîtrisée

## Illustration:

Comparaison indicative sur 5 ans - Portefeuille non constitué

Comparaison rétrospective sur 5 ans comparant un indice action, l'Eurostoxx50 et le portefeuille cible du fonds Portzamparc Sélection Taux



► Des frais limités

- ❑ Pas de frais d'entrée pour les clients en Gestion sous Mandat
- ❑ Pas de commissions de mouvements
- ❑ Un accès aux parts institutionnelles à un tarif réduit
- ❑ Des frais de gestion à 0,6% pour la part P, parmi les plus faibles du marché
- ❑ Un alignement des intérêts avec une commission à la performance seulement si la performance dépasse l'objectif annualisé, et comble le retard éventuellement accumulé

**Horizon de placement recommandé sur ce produit : 3 ans minimum**

(1) : approche qui consiste à s'inscrire et profiter d'une tendance aussi longtemps que possible

## Caractéristiques détaillées du fonds

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Objectif d'investissement</b>    | - Gestion active et discrétionnaire se basant sur une allocation tactique et stratégique selon les environnements macro-économiques, la valorisation des actifs, les primes de risques associées et le momentum                                             |
| <b>Univers d'investissement</b>     | - OPC investis en obligations et titre de créances émis par des sociétés ou des états en Europe et Etats-Unis d'Amérique, en asset backed-securities ou dettes de pays émergents<br>- OPC investis en instruments du marché monétaire ou de duration courte |
| <b>Indice de référence</b>          | - Absence d'indice de référence                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Souscription et rachat</b>       | - Possible à fréquence quotidienne selon les conditions spécifiées dans le prospectus et sur la base de la dernière valeur liquidative de l'OPC                                                                                                             |
| <b>Suivi de la performance</b>      | - Valorisation quotidienne de l'OPC                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Commission de souscription</b>   | - 2 % maximum sur les parts « Privilège » P et « Classic » C                                                                                                                                                                                                |
| <b>Commission de surperformance</b> | - 20% de la performance excédant une performance annualisée nette de frais de 3% pour la part « Privilège » P<br>- 20% de la performance excédant une performance annualisée nette de frais de 2,1% pour la catégorie de part « Classic » C                 |
| <b>Structure légale</b>             | - OPCVM – Fonds Commun de Placement (FCP)                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Frais de gestion</b>             | - 0,6% TTC par an pour la part « Privilège » P et 1,5 % TTC pour la catégorie de part « Classic » C                                                                                                                                                         |
| <b>Niveau de risque (SRI) *</b>     | - 2 sur 7                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Clientèle visée</b>              | - Clients professionnels : Institutionnels, prestataires de services d'investissement et sociétés de gestion<br>- Clients non-professionnels                                                                                                                |

## Contact



**Erwan ROESCH**  
Directeur Commercial  
devco@portzamparc.fr  
Tel : +33 6 70 43 57 78



Le présent document s'adresse aux « Clients professionnels et non-professionnels ». Toute personne qui n'est pas une personne pertinente ne doit pas agir ou se fier au présent document ou à son contenu. Ce document ne peut pas être reproduit, distribué ou publié, en totalité ou en partie, sans autorisation préalable et écrite de Portzamparc Gestion. Ce document constitue une présentation commerciale à caractère promotionnel, non contractuel et est purement informatif. Il ne s'agit donc ni d'une recommandation personnalisée d'investissement, ni d'une sollicitation ou d'une offre en vue de la souscription à ce produit. Les informations contenues dans ce document sont issues de sources considérées comme fiables par Portzamparc Gestion. Portzamparc Gestion ne saurait garantir la parfaite fiabilité, exhaustivité et exactitude des informations provenant notamment de sources extérieures et figurant dans ce document. Par ailleurs, il est rappelé que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps. Les notations sont décernées à un instant donné et ne sont pas gage de performances futures. Enfin, les risques liés à l'investissement dans cet OPC ainsi que ses caractéristiques sont décrits dans le Prospectus et le DIC (Document d'informations clés) de cet OPC, qui doivent être remis préalablement à la souscription. Toutes les informations mentionnées dans le présent document ne se substituent donc pas à celles mentionnées dans la documentation réglementaire de cet OPC tel que le prospectus et le DIC disponibles sur simple demande ou sur [www.portzamparcgestion.fr](http://www.portzamparcgestion.fr).

\* L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 3 années. Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.