

Informations clés pour l'investisseur



BBR OPPORTUNITE (FR0000992133)
OPCVM géré par WARGNY-BBR - Groupe Rothschild Martin Maurel

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM ("le fonds"). 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.

Objectifs et Politique d'investissement

BBR Opportunité est un fonds dont la gestion est discrétionnaire et dont l'objectif est de réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indice MSCI world converti en Euros, dividendes nets réinvestis, sur la période d'investissement recommandée.

Son principal moteur de performance repose sur son exposition aux marchés d'actions internationaux, quasi exclusivement de pays développés, notamment européens, américains et japonais.

Cet OPC est géré activement, il ne s'agit pas d'un fonds indiciel. L'indice MSCI World Index en euro est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. Ainsi, la gestion du fonds est discrétionnaire et sans contrainte relative cet indice. Les choix d'investissements peuvent donc être différents de la composition de l'indice en termes de valeurs, de pondération de ces valeurs et de répartition sectorielle et géographique, générant de possibles écarts de performance par rapport à l'indicateur de comparaison.

Le fonds est diversifié, avec une fourchette d'exposition aux actions pouvant varier de 20% à 100%. Il est cependant généralement exposé au moins à 80% en actions.

Les zones géographiques privilégiées sont les Etats-Unis, le Japon. Le fonds peut investir dans des actions des pays émergents (hors OCDE) dont l'exposition pourra atteindre 20% de l'actif net du fonds. Les valeurs européennes sont introduites dans le portefeuille lorsque les conditions de marché aux USA et au Japon présentent des perspectives moins favorables que les marchés européens.

Le portefeuille est constitué selon une approche « bottom up » par une sélection de titres détenus en lignes directes, sans biais de style, de capitalisation boursière ou de secteur.

Le fonds pourra être exposé au risque de change à hauteur de 100% de son actif net.

Selon les anticipations des gérants et en fonction des conditions de marché, le fonds pourra également être investi jusqu'à 80% en titres de créance, de tous émetteurs, sans conditions particulières de durée ou de notation, ainsi qu'en instruments du marché monétaire. La fourchette de sensibilité des produits de taux sera comprise entre 0 et 10.

Des instruments financiers à terme, négociés sur les marchés réglementés, organisés ou de gré à gré, peuvent être utilisés à titre de couverture ou d'exposition, sans sur exposition, aux marchés d'actions, de change ou de taux.

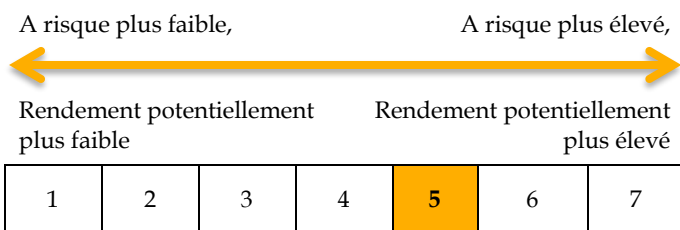
Le fonds peut être investi jusqu'à 50% de son actif en parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européen, ou de FIA de droit français de toutes classifications.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à 5 ans.

Les demandes de souscriptions/rachats sont centralisées auprès de Rothschild Martin Maurel jusqu'à 14h00. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative établie en J.

Affectation du résultat : capitalisation.

Profil de risque et de rendement



Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur

Risque de contrepartie :

Le fonds pouvant réaliser des opérations sur les marchés de gré à gré, des opérations de cessions et d'acquisitions temporaires de titres, il est exposé au risque que les contreparties de ces transactions fassent défaut.

Risque de crédit :

Le fonds peut être investi dans des instruments monétaires ou obligataires. Le risque de crédit correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur ou de défaut de ce dernier. Dans ce cas, la valeur des titres de créances, dans lesquels est investi le fonds, peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

La survenance de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Pour plus d'information sur les risques, merci de vous référer au prospectus du fonds.

Pourquoi l'OPCVM est classé en catégorie 5 ?

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du fonds sur une période de 5 ans. La catégorie 5 correspond à une volatilité historique annuelle sur 5 ans comprise entre 10% et 15%. Cette catégorie de risque pourra évoluer dans le temps, les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur à ce jour pouvant ne pas donner une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

L'exposition du fonds aux actions internationales ainsi que la gestion discrétionnaire expliquent le classement du fonds dans cette catégorie.

La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque.

Le fonds n'est pas garanti en capital.

Profil de risque et de rendement

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1,00%
Frais de sortie	1,00%
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,50 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commissions de performance	Néant

Frais d'entrée et de sortie : le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

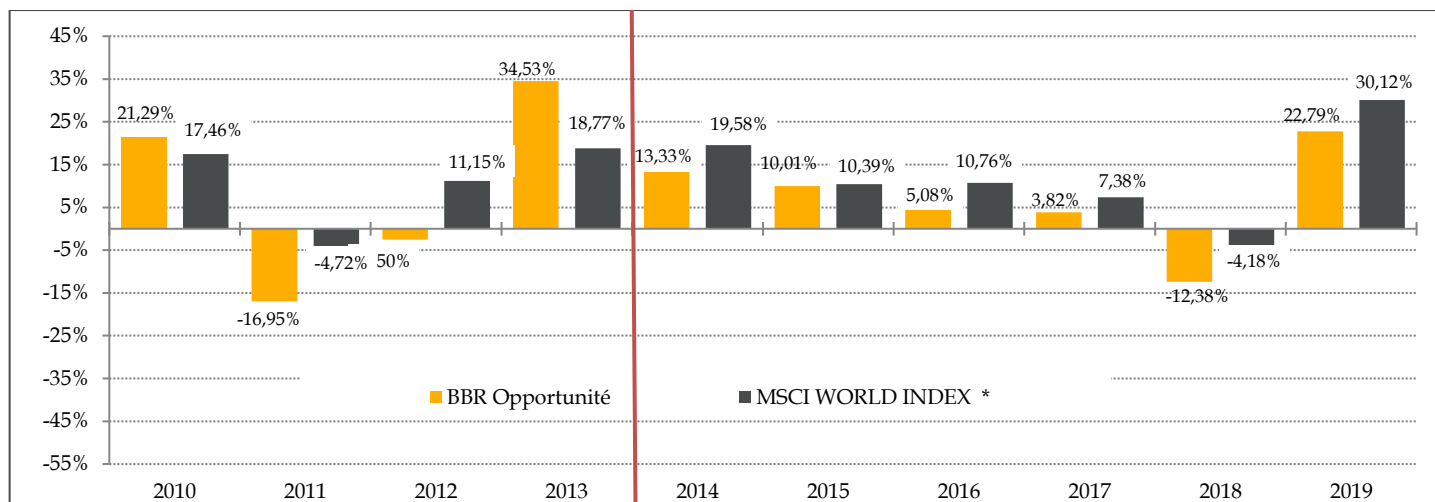
Frais courants : ce pourcentage se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2019. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements. Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation 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.

Commissions de performance : Néant

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la page 8 du prospectus détaillé du fonds.

Performances passées

Les performances du graphique ci-dessous sont présentées en euros nettes de frais. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le fonds a été créé le 30/06/1998.



* La performance de l'indice est calculée dividendes nets réinvestis depuis le 1^{er} janvier 2014

Informations pratiques

Dépositaire du fonds : Rothschild Martin Maurel

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur le fonds : le DICI, le prospectus, les documents périodiques ainsi que les plaquettes d'informations trimestrielles sont disponibles sur simple demande à contact@wargnybbr.com ou par appel au +33(0)1.42.25.85.85. Les valeurs liquidatives quotidiennes sont disponibles sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org ou par simple demande à l'adresse ou numéro indiqué ci-dessus.

Fiscalité : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de ce fonds peuvent être soumis à taxation. Il est conseillé à l'investisseur de se renseigner à ce sujet auprès de son conseiller.

La politique de rémunération est disponible sur le site internet <http://www.wargnybbr.com> ou sur demande écrite auprès de la société de gestion.

La responsabilité de WARGNY-BBR ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds. Le fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). WARGNY-BBR est une société de gestion de portefeuille agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/03/2020.