

## INFORMATIONS CLES 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.

### RIVOLI EQUITY FUND, Part E ( ISIN : FR0010106336 )

Ce fonds est géré par la société de gestion RIVOLI FUND MANAGEMENT

#### • Objectif et politique d'investissement

- Le fonds a un objectif de performance absolue non dépendant de l'évolution des marchés en utilisant des techniques de gestion quantitatives ; l'objectif étant d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à l'EONIA capitalisé jour après déduction des frais de gestion.
- L'indicateur de référence est l'EONIA capitalisé calculé coupons réinvestis. Cet indice est la principale référence du marché monétaire de la zone euro et correspond à la moyenne des taux interbancaires au jour le jour publié par la Banque Centrale Européenne.
- Rivoli Equity Fund, de classification diversifié, est un fonds actions Market Neutre qui prend des positions acheteuses ou vendeuses sur actions dans un univers large en terme de taille de capitalisation et de zone géographique. Le fonds s'expose à des titres de capital de sociétés faisant appel public à l'épargne de petite, moyenne ou grande capitalisation, appartenant à tous secteurs d'activité en Europe et à l'international. Le fonds pourra également orienter sa gestion sur les marchés d'obligations, les indices de contrats à terme sur matières premières ou devises, la répartition du portefeuille étant fonction des perspectives des différents marchés concernés.
- Rivoli Equity Fund utilise des techniques de gestion quantitative.
- La société de gestion combine deux approches complémentaires, une gestion Long/Short Growth et une gestion Long/Short Value en vue d'obtenir une performance neutre au marché actions. L'exposition nette du fonds à ces marchés sera comprise entre -10% et +10% de l'actif net.
- Le fonds a un objectif de volatilité annualisée de 8% sur la durée de placement recommandée.
- Le fonds pourra être exposé en actions internationales, toutes capitalisations, sans contraintes sectorielles ou géographiques, et ceci en incluant les pays émergents.
- Les demandes de souscription et de rachat qui sont reçues chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative jusqu'à 12h, heure de Paris, par l'établissement en charge de la gestion du passif, sont exécutées sur la valeur liquidative du jour (J), publiée le jour ouvré suivant (J+1).
- L'OPCVM pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers, ou au travers d'instruments financiers à terme négociés de gré à gré. Ces instruments à terme seront utilisés à des fins de couverture et/ou d'exposition dans la limite du niveau de risque global. *Le fonds utilise la méthode probabiliste de calcul du risque global (risque de marché du portefeuille de l'OPCVM). Ainsi, la Valeur en Risque (VAR) du fonds à un horizon de 20 jours ouvrables et avec une probabilité de 99% ne pourra excéder 20%.*
- Le fonds pourra également utiliser la technique des swaps et réaliser des opérations de gré à gré.
- Le fonds détiendra moins de 10% d'OPCVM.
- La durée de placement recommandée dans ce type de produit est supérieure à 3 ans.
- Le fonds capitalise intégralement ses revenus.

#### • Profil de risque et de rendement

A risque plus faible,

A risque plus élevé,



rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Votre OPCVM se situe actuellement au niveau 4 de l'indicateur synthétique car il enregistre une volatilité hebdomadaire historique sur 5 ans comprise entre 5% et 10%.
- Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte par l'indicateur de risque :

- **Le risque de contrepartie** : l'OPCVM peut investir sur les marchés de taux internationaux aux travers d'Emprunts d'Etats. Le risque de défaut de ces pays existe. Par ailleurs, l'OPCVM peut être exposé au risque de contrepartie résultant de l'utilisation d'instruments financiers à terme conclus avec un établissement financier. L'OPCVM serait alors exposé au risque que cet établissement ne puisse honorer ses engagements au titre de ces instruments.

## • Frais

Les frais acquittés servent à couvrir les frais de fonctionnement du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent le croissance potentielle de vos investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	3,00%
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, ou/et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. 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	1,50%
----------------	-------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commissions de performances :

20 % TTC Maximum de la surperformance du fonds par rapport à l'EONIA capitalisé jour, prélevés et calculés sur une base annuelle. Ces frais sont provisionnés quotidiennement et donnent lieu à reprise de provisions à hauteur des dotations en cas de performances négatives. A la clôture de l'exercice précédent, cette commission représentait 0.00% de l'actif moyen.

**Les commissions de souscription et de rachat** communiqués sont des maximums. Dans certains cas des commissions inférieures peuvent être appliquées. Vous pouvez obtenir le montant effectif de ces frais auprès de votre conseiller.

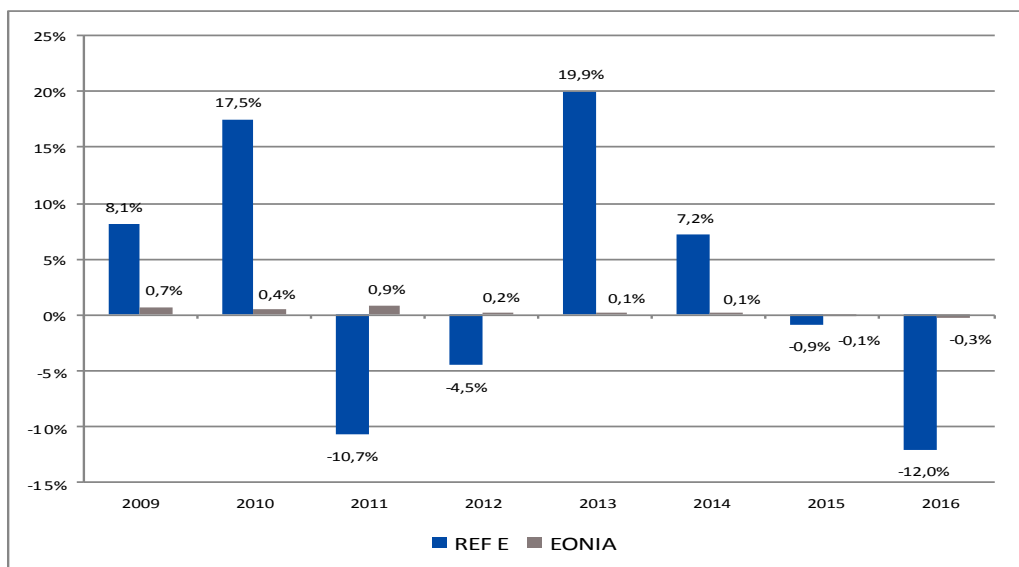
Le chiffre des frais courants, calculé sur l'actif moyen, se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2015, et peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas :

- les frais de transaction
- les commissions de surperformance
- les frais liés aux investissements dans des parts d'un autre véhicule de gestion collective

Pour de plus amples informations concernant les frais, vous pouvez vous référer au prospectus du fonds, disponible sur le site internet [www.rivolifund.com](http://www.rivolifund.com).

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

## • Performances passées



Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

L'OPCVM a été créé en 2004.

Les performances sont calculées en EUR.

## • Informations pratiques

Souscription minimum : 1 part

Dépositaire - Conservateur - Établissement en charge de la gestion du passif du fonds : CACEIS Bank

Les documents d'information tels que le prospectus, le rapport annuel et les documents périodiques sont adressés sur simple demande écrite auprès de Rivoli Fund Management, 82 avenue Marceau 75008 Paris, certains étant disponibles sur le site internet [www.rivolifund.com](http://www.rivolifund.com).

Les documents d'information relatifs aux autres catégories de parts de l'OPCVM sont disponibles gratuitement auprès de Rivoli Fund Management.

La dernière valeur liquidative disponible est accessible sur le site internet [www.rivolifund.com](http://www.rivolifund.com).

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation.

Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM ou de votre conseiller fiscal.

L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des États-Unis d'Amérique / « U.S. Person » (définition disponible dans le prospectus de l'OPCVM).

La responsabilité de Rivoli Fund Management 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 de l'OPCVM.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Rivoli Fund Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27/06/2017.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet de Rivoli Fund Management [www.rivolifund.com](http://www.rivolifund.com). Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.