

Objectif

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.

Produit

Nom du produit : OUDART OBLIG Part C
Code ISIN : FR0010105882
Initiateur du PRIIPS : OUDARD GESTION
Site Web : www.oudart.fr
Contact : Appelez le +33 (0) 1 42 86 25 00 pour de plus amples informations
Autorité de tutelle de l'Initiateur du Produit : OUDARD GESTION est agréée en France sous le n° GP97116 et réglementée par l'AMF
Pays d'autorisation et agrément : Ce produit est autorisé en France. Ce produit est autorisé en accord avec la Directive AIFM.
Date de production du document d'informations clé : 01/01/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type : Fonds d'investissement à vocation générale (FIVG)

Durée : La durée du fonds est de 99 ans.

Objectifs : En souscrivant à OUDART OBLIG, vous investissez dans un portefeuille notamment d'emprunts d'Etats de la zone euro privilégiant le segment de courbe 3-5 ans.
L'objectif de OUDART OBLIG est la recherche de performance nette de frais, corrélée essentiellement aux marchés obligataires de la zone euro, sur un horizon de placement supérieur à 3 ans par la mise en œuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant notamment sur l'analyse de la courbe des taux, et principalement sur la partie 3 - 5 ans.
Le processus d'investissement consiste à gérer dynamiquement un portefeuille de produits de taux répondant à la catégorie «Investment Grade» ou «High Yield» (jusqu'à 15% de l'actif) à taux fixes et à taux variables, et/ou indexés et/ou convertibles et/ou callables et/ou puttables libellés en euros. La part investie en emprunts d'Etat pourra atteindre 100% du portefeuille. Le degré d'exposition au risque obligataire sera au minimum de 90%. Le gérant se réserve la possibilité d'acheter des obligations convertibles synthétiques lui permettant l'accès à certains émetteurs dans un but d'amélioration du rendement du portefeuille dans la limite de 10% de l'actif net.
La notation des émetteurs ne sera jamais inférieure à «BB-» sur l'échelle de Standard & Poor's ou une notation équivalente par les agences Moody's ou Fitch. La partie des actifs non investie sur le marché obligataire pourra être placée en titres de créances négociables. Ils seront soit à taux fixes, soit à taux variables (€ster) ou révisables (EURIBOR) directement en raison de leurs conditions d'émission.
L'OPC peut investir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPC et/ou de FIA Monétaire, Monétaire court terme ou Obligataires, libellés en euros ou en devises.

Affectation des sommes distribuables :

- **Affectation du résultat net :** Capitalisation
- **Affectation des plus-values nettes réalisées :** Capitalisation

Faculté de rachat : Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour d'établissement de la valeur liquidative (J) jusqu'à 14 heures auprès de CACEIS BANK et réglées en j+3 (jours ouvrés). Ces demandes sont exécutées sur la base de la dernière valeur liquidative calculée en J+1 (cours inconnu).

Investisseurs de détail visés : L'OPC s'adresse à tous les investisseurs recherchant un placement permettant d'obtenir une évolution en rapport avec celle des marchés de taux d'intérêt, sur le segment des échéances 3 à 5 ans. Le poids de l'investissement dans un portefeuille doit être proportionnel au niveau de risque accepté par l'investisseur.

Nom du dépositaire : CACEIS Bank

Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPC : Les valeurs liquidatives, le Prospectus, les derniers documents annuels et périodiques de l'OPC en français, la politique de rémunération, la politique de transmission des inventaires (modalités d'obtention pour les porteurs), la politique d'engagement actionnarial et le compte rendu sur la mise en œuvre de la politique d'engagement actionnarial sont disponibles gratuitement auprès de OUDARD GESTION, 16 place de la Madeleine - 75008 Paris et sur le site www.oudart.fr.

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

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Période de détention recommandée :

3 ans

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres facteurs de risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

- Risque de crédit avec possibilité de high yield : La dégradation de la notation d'une obligation ou d'un émetteur peuvent entraîner une baisse de la valeur de l'obligation et entraîner de ce fait une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- Risque lié aux stratégies d'arbitrage : Le risque que la société de gestion est une mauvaise anticipation de la déformation de la courbe des taux, ce qui peut induire une baisse de la valeur liquidative.

Scénarios de performance :

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

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.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Période de détention recommandée : 3 ans

Exemple d'investissement : 10 000

Minimum		Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 190	9 200
	Rendement annuel moyen	-8,10%	-2,74%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 276	9 205
	Rendement annuel moyen	-7,24%	-2,72%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 065	10 186
	Rendement annuel moyen	0,65%	0,61%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 732	11 060
	Rendement annuel moyen	7,32%	3,42%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 27/09/2019 - 27/09/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 22/04/2016 - 18/04/2019

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 09/04/2013 - 08/04/2016

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

Le Produit est constitué comme une entité distincte de OUDARD GESTION. En cas de défaillance de OUDARD GESTION, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

Que va me coûter cet investissement ?

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.

Coûts au fil du temps :

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 ;
- que 10 000 sont investis.

Scénarios d'investissement pour 10 000,00	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux (en €)	113	349
Incidence des coûts annuels (*)	1,13%	1,14% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,8% avant déduction des coûts et de 0,6% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée sur ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	Jusqu'à 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0
Coûts récurrents supportés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	96
Coûts de transaction	0,17% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	17
Coûts accessoires supportés dans des conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit	0

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

Période de détention recommandée : 3 ans

L'investisseur pourra demander le rachat total ou partiel de ses parts à tout moment au cours de la vie de l'OPC, sans qu'aucun frais ne lui soit prélevé.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant ce produit peut être adressée au Service Juridique de OUDARD GESTION :

Par courrier : OUDARD GESTION, 16 place de la Madeleine - 75008 Paris ;

Par email : contact@oudart.com

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

Autres informations pertinentes

Un exemplaire papier du prospectus complet, du DIC, des derniers documents périodiques, et du document précontractuel SFDR (si le fonds est un article 8 SFDR) seront mis à disposition gratuitement sur demande et à l'adresse suivante 16 place de la Madeleine - 75008 Paris.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit sur le site internet de OUDARD GESTION : www.oudart.fr. Vous trouverez également un reporting mensuel et des informations sur les performances passées au cours des 5 années passées. Si vous considérez que les pratiques de OUDARD GESTION présentent des anomalies ou des dysfonctionnements significatifs, vous pouvez saisir l'AMF à votre initiative par courrier ou internet,

• Par courrier : AMF, Médiation de l'AMF, 17 place de la bourse, 75002 PARIS CEDEX 02

• Par internet : <http://www.amf-france.org/Le-mediateur-de-l-AMF/Le-mediateur-mode-d-emploi/Modes-de-saisine.html>