

Document d'informations clés

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 : **QANTARA AFRICAN SOVEREIGN BONDS -ID**
 Initiateur : Qantara Asset Management
 Code ISIN : FR001400FLD9
 site internet : www.qantara-am.com - appeler le +33186708550 pour de plus amples informations

L' Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Qantara Asset Management en ce qui concerne le présent document d'informations clés.

Qantara Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-20230002 et règlementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 01/12/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)

Durée : La durée du FCP est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le FCP par liquidation ou fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

Objectifs : Le Fonds a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence JP Morgan EMBI Global Diversified Africa sur la durée de placement recommandée du Fonds de 3 ans, tout en offrant au porteur par le biais d'une gestion discrétionnaire une diversification géographique de ses investissements obligataires par la constitution d'un portefeuille de titres de dettes des pays, sociétés d'état et organismes supranationaux Africains en devises de pays développés (USD, EUR) et listés sur les marchés internationaux (Europe, Royaume-Uni, USA,...).

Afin d'atteindre cet objectif le fonds est géré activement. La composition du fonds peut différer de manière significative de la composition de l'indice de référence. La construction et la gestion du portefeuille exploite trois sources de valeur ajoutée : l'analyse macroéconomique et monétaire, l'analyse financière des émetteurs et l'analyse technique (valorisation) des produits. L'analyse macro-économique et monétaire a pour but d'aligner le portefeuille avec la vision macro-économique de l'équipe de gestion. L'analyse financière des émetteurs a pour objectif d'évaluer la solidité financière des émetteurs, elle est réalisée par l'équipe de gestion qui s'appuie sur un modèle de notation interne et l'analyse technique (valorisation, liquidité, prospectus d'émission, situations spéciales) prend en compte les conditions de marché d'un investissement potentiel.

Il n'y a pas de contrainte minimale de notation des émetteurs prédéfinie dans la sélection des titres en portefeuille.

La sensibilité globale du portefeuille aux taux d'intérêts sera comprise entre 0 et 8.

Pour réaliser l'objectif de gestion, le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme, négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré français et étrangers, afin de couvrir le portefeuille sur le marché des risques de taux ou de change par l'utilisation de futures, d'options, swaps ou contrats Forward. La limite d'engagement sur l'ensemble de ces marchés est fixée à 110 % de l'actif net du fonds.

La performance des obligations est influencée par les taux d'intérêts et les notations crédit des émetteurs.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon hebdomadaire. La société de gestion pourra mettre en place un dispositif de plafonnement des rachats dans les conditions fixées au paragraphe « Dispositif de plafonnement des rachats » du prospectus.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant la période recommandée minimale de 3 ans.

Investisseurs visés : Ce produit s'adresse à des investisseurs professionnels ou assimilés qui visent à augmenter la valeur de leur investissement sur la période de détention recommandée. Ce produit ne s'adresse pas aux investisseurs qui ont une connaissance de base et une expérience limitée ou inexistante de l'investissement dans des fonds, et qui ne sont pas prêts à assumer un niveau de risque élevé sur leur capital initial.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce Fonds, y compris le prospectus et les rapports financiers, gratuitement sur demande auprès de : Qantara Asset Management – 44 bis rue Pasquier 75008 Paris, France. La valeur d'actif nette de Fonds est disponible sur www.qantara-am.com

Dépositaire : CACEIS Bank.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



← Risque le plus faible Risque le plus élevé →



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. 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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Risques supplémentaires :

Risque de crédit: Le Fonds étant investi en obligations et titres de créances, il est exposé au risque de crédit en cas de dégradation de la qualité de crédit ou de défaut d'émetteurs de titres détenus en portefeuille.

Risque de change : Le risque de change provient des investissements directs du FCP et de ses interventions sur les instruments financiers à terme, résultant en une exposition à une devise autre que celle de valorisation du FCP. Les variations du cours de change de cette devise contre celle de valorisation du FCP peuvent impacter négativement la valeur des actifs en portefeuille.

Risque de contrepartie: Le Fonds pouvant utiliser des produits dérivés de gré à gré, ces produits peuvent représenter un risque de contrepartie, soit l'incapacité de celle-ci à honorer ses engagements à l'égard du fonds. Ce risque de contrepartie peut éventuellement être partiellement ou totalement couvert par la réception de sûretés.

Risque lié aux instruments financiers dérivés: leur utilisation comporte un risque lié à leurs sous-jacents et peut accentuer des mouvements de baisse via l'effet levier qui en découle. En cas de stratégie de couverture, celle-ci peut ne pas être parfaite. Certains dérivés peuvent être complexes à valoriser dans des conditions de marché exceptionnelles.

Risque de liquidité: le fonds peut investir dans des valeurs et/ou des segments de marché qui peuvent s'avérer moins liquides, en particulier dans certaines circonstances de marché, avec pour conséquence que des titres ne puissent être liquidés rapidement à des prix raisonnables.

Risque de concentration géographique : Le fonds concentre ses investissements sur des émetteurs du continent africain. La performance du fonds peut être significativement affectée par des évolutions économiques, politiques et environnementales défavorables dans cette région

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, selon le cas mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/ainsi que 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 sont des illustrations basées sur la pire, moyenne et meilleure performance de l'indice de référence au cours des dernières 5 ans et appliquées au fonds. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le choix de l'indice de référence est justifié par l'absence de performances historiques pour le fonds.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

période d'investissement recommandée 3 années			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après	
		1 an	3 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$7 530	\$9 412
	rendement annuel moyen	▼ -24,70%	-1,96%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$8 590	\$10 590
	rendement annuel moyen	▼ -14,10%	1,97%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$10 140	\$12 080
	rendement annuel moyen	▼ 1,40%	6,84%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$11 120	\$12 998
	rendement annuel moyen	11,20%	9,99%

Le scénario défavorable correspond au niveau maximal atteint par le spread de crédit de l'indice de référence (niveau atteint le 23/03/2020 et le 15/07/2022). Le niveau intermédiaire correspond aux conditions actuelles de taux et de spread qui restent stables sur les durées prises en compte. Enfin, le scénario favorable correspond à une réduction du spread de l'indice de référence de 30% (niveau atteint le 07/04/2022 et les 5 années précédentes en dehors de la période du 06/03/2020 au 25/11/2020).

QUE SE PASSE-T-IL SI QANTARA ASSET MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, 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 COUTER 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

Cout au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

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.
- 10 000 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 1,5 ans	Si vous sortez après 3 ans
Couts totaux	\$500	\$553	\$728
Incidence des couts annuels (*)	5,0%	3,7%	2,43%

(*) 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 9,27% % avant déduction des coûts et de 6,84% % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les couts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. (Le cas échéant cette personne vous informera du montant)

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (4,00% du montant investi / 400 USD). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels

COMPOSITION DES COUTS

Couts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Couts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 4,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	jusqu'à 400 USD
Couts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit	0 USD
Couts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres couts administratifs ou d'exploitation	1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	100 USD
Couts de transaction	Nous ne facturons pas de commissions de mouvements pour ce produit	0 USD
Couts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de surperformance	Nous ne facturons pas de commissions de surperformance pour ce produit	0 USD

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit n'est pas conçu pour un investissement à court terme. Vous pouvez toutefois obtenir le remboursement de votre investissement à tout moment sans aucune pénalité. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès de CACEIS BANK, à 12h et sont réalisés sur la base de la prochaine valeur liquidative avec règlement en j+3.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour toute réclamation concernant ce document ou son initiateur,

- vous pouvez Appeler la société au **+33 186708550**
- Envoyer un courrier à **Qantara Asset Management au 44, bis rue pasquier, 75008 Paris- France**
- Envoyer un e-mail à service.clients@qantara-am.com

Autres informations pertinentes

Des informations supplémentaires sur le fonds (valeur liquidative, nombre de parts, prospectus, performances passées, rapports périodiques) peuvent être obtenues sur demande, sans frais, au siège social de la Société de Gestion **QANTARA ASSET MANAGEMENT – 44 bis rue Pasquier - 75008 PARIS** ou à l'adresse mail suivante : service.clients@qantara-am.com

Ces documents sont disponibles en français.