



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce 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.

VATEL SMALL CAPS FLEXIBLE

Code ISIN : FR0010916916

Vatel Small Caps Flexible est un FCP de droit français géré par Vatel Capital SAS.

Objectifs et politique d'investissement

Classification de l'Autorité des Marchés Financiers : fonds diversifié.

L'objectif de l'OPCVM est de réaliser une performance nette supérieure à 6% par an sur la durée de placement recommandée.

L'AMF rappelle aux souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de 6 % annuel, indiqué dans la rubrique Objectif de gestion, est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds commun de placement.

Stratégie d'investissement

Le gérant du Fonds met en œuvre une gestion active et discrétionnaire visant à atteindre l'objectif de gestion, par la sélection d'actions et d'obligations françaises cotées, la sélection d'OPCVM de droit français, et la sélection de titres de créances français :

- Le Fonds sera exposé aux marchés actions entre 0 et 100%, avec une fourchette cible à 40%. L'approche de cette exposition aux actions sera de type « stock picking » parmi l'univers des valeurs françaises de capitalisation inférieure à 250 M€, et cotées sur Eurolist B, C et Alternext. A hauteur de 20% maximum, le Fonds pourra également être exposé à des actions françaises cotées sur un marché réglementé de plus de 250 M€ de capitalisation.
- Afin de gérer la trésorerie ou d'accéder à des marchés spécifiques (sectoriels ou géographiques), l'OPCVM peut investir jusqu'à 100% de son actif en OPCVM de droit français, dont la classification AMF est actions, obligations et autres titres de créances, monétaires et diversifiés, y compris des OPCVM indiciels de type ETF.
- Titres de créances et instruments du marché monétaire.
- L'OPCVM ne sera pas exposé sur les marchés émergents.
- L'OPCVM n'interviendra pas sur des instruments financiers à terme.

Autres informations importantes :

Durée de placement recommandée : 5 ans minimum

Les revenus sont capitalisés ou distribués.

Le rachat des parts peut être demandé chaque semaine.

Profil de risque et de rendement

à risque plus faible ← → à risque plus élevé
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps.

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 ».

Risques principaux

Risque actions : le fonds peut être investi au maximum à 100 % en actions, la valeur du fonds peut baisser significativement en cas de baisse de marché actions.

Risque lié aux investissements en actions de petites

capitalisations : l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait

que les marchés de petites capitalisations boursières ont un volume de titres cotés en bourse réduit, ce qui peut être à l'origine de fluctuations de cours plus violentes que pour les grandes capitalisations. La valeur liquidative peut donc baisser rapidement et fortement.

Risque de perte en capital : le fonds ne bénéficie d'aucune garantie en capital ni protection. Il est très possible que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risques accessoires

Le risque de change, le risque de taux, le risque de crédit sont des risques accessoires, ils sont décrits dans le prospectus du fonds à la page 8. Le prospectus est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.vatelcapital.com



Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée _____ 3 % maximum

Frais de sortie _____ 1 % acquis au fonds*

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. 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 de gestion _____ 2 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Frais de performance _____ 20 % TTC de la performance du fonds au delà d'une valorisation minimale du fonds de 6% sur un an.

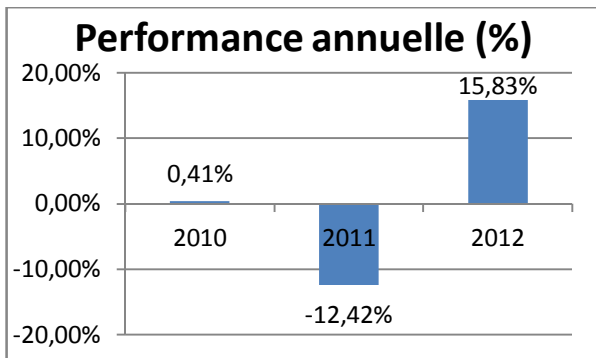
Le chiffre des frais courants communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos le 30/09/2011. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance.

Il n'est pas dans la politique de la société de gestion de prélever d'autres commissions. En particulier, il n'est prélevé aucune commission de mouvement.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer au prospectus de ce fonds, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion Vatel Capital – 7, rue Greffulhe 75008 Paris ou sur le site internet www.vatelcapital.com

* Les frais de sortie étant acquis aux fonds, c'est-à-dire bénéficiant aux porteurs qui restent, ils sont fixés et dus quoi qu'il arrive.

Performances passées



Performance depuis l'origine au 30 septembre 2013 : +11,59 %.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

Vatel Small Caps Flexible a été créé le 3 septembre 2010.

Les calculs sont faits dividendes réinvestis pour le fonds Vatel Small Caps Flexible.

Devise de calcul des performances passées de l'OPCVM : euro.

Informations pratiques

Dépositaire : BFCM SA.

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre trimestrielle, etc.) auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est hebdomadaire, calculée sur la base des cours de clôture du dernier jour ouvré de la semaine. Elle est mise à jour sur le site internet www.vatelcapital.com

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation.

Responsabilité : la responsabilité de Vatel Capital ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

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

La société Vatel Capital est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP08000044 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/06/2013.