



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 cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

**Richelieu Harmonies  
Part R - ISIN FR0000986846  
Richelieu Gestion - Groupe Compagnie Financière Richelieu**

**Objectifs et politique d'investissement**

**Objectifs de gestion :** Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, l'OPCVM cherche à réaliser, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, composé de 25% STOXX® Global 1800 et de 75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-5 Yr Bond Index (dividendes / coupons nets réinvestis), en privilégiant une exposition aux marchés obligataires, tout en s'autorisant une exposition pouvant atteindre jusqu'à 45% de l'actif net aux marchés actions internationaux.

**Politique d'investissement :** La stratégie de cet OPCVM, centrée sur la constitution d'un portefeuille d'actifs diversifiés vise, d'une part, à déterminer, sur la base de données macroéconomiques, la répartition appropriée entre les différentes classes d'actifs en fonction des perspectives d'évolution des différents marchés, telles qu'anticipées par les gérants de la société de gestion, et, d'autre part, à identifier les véhicules d'investissement les plus à-même de permettre à l'OPCVM d'atteindre son objectif de gestion.

**Caractéristiques essentielles :** L'exposition de cet OPCVM aux différentes classes d'actifs pourra être réalisée en direct, par le biais d'investissements dans des organismes de placement collectif jusqu'à 100% de l'actif net ou encore à travers des instruments dérivés ou intégrant des dérivés.

L'OPCVM pourra exposer entre 55% et 100% de son actif net en obligations et autres titres de créance négociables, émis par des entités aussi bien publiques que privées, ainsi qu'en instruments du marché monétaire. L'OPCVM pourra être intégralement exposé en titres relevant de la catégorie spéculative, plus risqués dits « high yield ». Il est précisé que

la société de gestion ne recourt pas exclusivement ni mécaniquement aux notations de crédit émises par les agences de notation et mène sa propre analyse interne du risque de crédit ou de marché.

L'OPCVM pourra exposer entre 0% et 45% de son actif net aux marchés actions, dont les marchés des pays émergents. Ces titres seront issus indifféremment de grandes, moyennes ou petites capitalisations.

L'OPCVM est exposé à un risque de change limité à 40% de l'actif net.

L'OPCVM pourra intervenir sur les instruments financiers dérivés et titres intégrant des dérivés pour couvrir et/ou exposer son actif au risque actions, taux, crédit et change. Son exposition globale pourra atteindre 200% de l'actif net, soit une surexposition maximale de + 100% de l'actif net.

**Autres informations :**

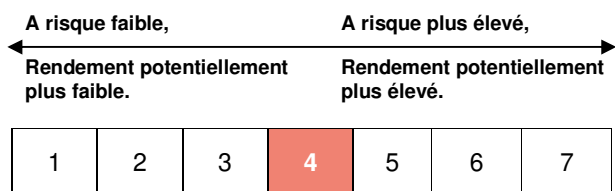
La sensibilité globale du portefeuille de produits et instruments de taux est comprise entre 0 et +5.

Cette classe de parts capitalise intégralement les sommes distribuables.

Les souscriptions et rachats sont centralisés, chaque jour ouvré de la bourse de Paris à l'exception des jours fériés légaux en France (J) jusqu'à 10h30, auprès du dépositaire. La valeur liquidative est déterminée le lendemain et le règlement est effectué à J+2 ouvrés.

**Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.**

**Profil de risque et de rendement**



Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à l'OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas un investissement « sans risque ». L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

L'indicateur ci-dessus reflète la volatilité de l'OPCVM sur 5 ans compte tenu de son exposition aux marchés de taux et aux marchés actions. Il est calculé sur la base de l'historique des rendements de l'OPCVM et, à défaut d'historique suffisant, sur la base des rendements de son indicateur de référence.

Risques importants non suffisamment pris en compte par l'indicateur et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative :

**Risque de crédit :** il représente, pour les titres de créance et les instruments monétaires, le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance. Ce risque est plus important pour les titres dits « spéculatifs ».

**Risque de liquidité :** risque lié à la part des investissements réalisée dans des instruments financiers pouvant présenter par nature et /ou selon certaines circonstances un niveau de liquidité relativement faible.

**Risque lié aux instruments financiers à terme :** risque lié aux écarts de variation entre le prix de ces instruments et la valeur du sous-jacent.

**Risque de contrepartie :** risque de non paiement d'un flux (ou d'un engagement) dû par une contrepartie avec laquelle des positions ont été échangées et des engagements signés.

**Risque opérationnel :** risque résultant de l'inadéquation de processus internes et de défaillances liées aux personnes et aux systèmes de la société de gestion, ou résultant d'événements extérieurs.



## Présentation des 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 des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
<b>Frais d'entrée</b>	3 % maximum
<b>Frais de sortie</b>	Néant
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, ces frais peuvent être réduits. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée ou de sortie.	

Les frais courants, basés sur les coûts de l'exercice précédent, clos le 31 décembre 2018, peuvent varier d'un exercice à l'autre.

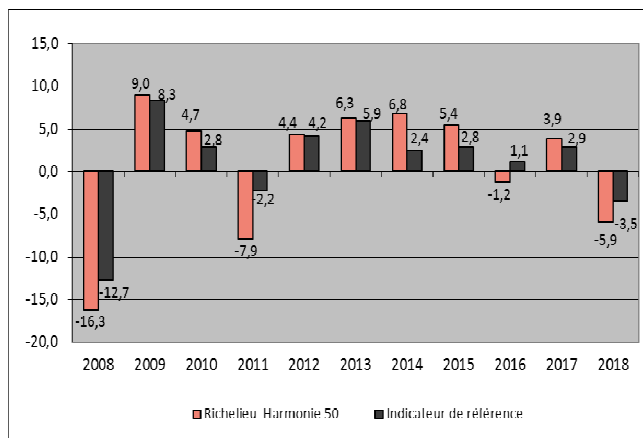
Les frais courants ne comprennent pas les commissions de performance et les frais d'intermédiation, excepté dans le cas de frais d'entrée/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
<b>Frais courants</b>	1,04 %

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section « Frais et commissions » du prospectus de l'OPCVM, disponible sur le site internet [www.richelieugestion.com](http://www.richelieugestion.com).

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
<b>Commission de performance</b>	15% de la surperformance au-delà de l'indicateur de référence : 25% STOXX® Global 1800 + 75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-5 Yr Bond Index

## Performances passées



**L'objectif de gestion et la politique d'investissement du fonds ont été modifiés le 01/09/2019. A ce titre, les performances affichées avant cette date ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.**

**Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.**

Les performances sont calculées en euro, déduction faite des frais et commissions prélevées par l'OPCVM. La classe de parts R a été créée le 19 juillet 2002.

\*L'indicateur de référence reprend la performance de l'indice composite 30% Stoxx Europe 600 (dividendes nets non réinvestis jusqu'au 31 décembre 2012, puis dividendes nets réinvestis depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013) et 70% Eonia (capitalisé).

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Le dernier prospectus et la valeur liquidative sont disponibles sur le site internet [www.richelieugestion.com](http://www.richelieugestion.com). Les documents d'information périodique réglementaires sont adressés gratuitement sur simple demande écrite auprès de Richelieu Gestion 1-3-5 Rue Paul Cézanne – 75008 PARIS.

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.

La responsabilité de Richelieu Gestion 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 de l'OPCVM.

La part de cet OPCVM n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person ».

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur le site internet [www.richelieugestion.com](http://www.richelieugestion.com) ou sur simple demande écrite auprès de celle-ci.

Cet OPCVM est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
Richelieu Gestion est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1<sup>er</sup> septembre 2019.