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

ASIAN CONVICTIONS - R (ISIN: FR0013300084)

Nom de l'initiateur I Otea Capital
Site internet I https://www.otea-capital.fr
Contact I Appelez le +33 9 73 87 02 73 pour de plus amples informations
Autorité compétente I L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Otea Capital en ce qui concerne ce document d'informations clés. Otea Capital est agréée en France sous le n°GP08000054 et réglementée par l'AMF.
Date de production I 31/12/2025

Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type I Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)

Durée I La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans à compter de sa date de création sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Objectifs I L'OPCVM ASIAN CONVICTIONS est un Fonds nourricier du compartiment GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES UCITS FUND du fonds GAVEKAL UCITS FUND de droit irlandais Part O (ISIN : IE000PWI2OL8), le Fonds maître. A ce titre, ASIAN CONVICTIONS investit en totalité et en permanence dans le Fonds maître, hors liquidités qui resteront accessoires.

L'objectif de gestion du fonds reprend celui du fonds maître : *L'objectif d'investissement du Fonds est de générer une croissance de votre investissement sur le long terme.*

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'en raison des frais propres de l'OPCVM et de la possibilité de détenir des liquidités, la performance d'ASIAN CONVICTIONS sera inférieure à la performance du fonds maître, le compartiment GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES UCITS FUND du fonds GAVEKAL UCITS FUND de droit irlandais.

La stratégie du fonds reprend celle du fonds maître :

L'objectif d'investissement du compartiment GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES UCITS FUND du fonds GAVEKAL UCITS FUND de droit irlandais est l'appréciation du capital au moyen d'une allocation tactique des actifs entre les devises, les obligations d'État, les obligations de sociétés, les obligations convertibles et majoritairement sur les actions de la région Asie-Pacifique. La stratégie du fonds vise à générer des rendements absolus constants grâce à un processus d'investissement fondé sur une allocation tactique des actifs suivant l'approche « top-down » ainsi que sur une analyse individuelle des entreprises suivant l'approche « bottom-up ».L'univers d'investissement du fonds est composé d'actions, d'obligations et d'autres instruments à revenu fixe émis par des sociétés basées en Nouvelle-Zélande, en Australie, en Indonésie, aux Philippines, à Taïwan, en Corée du Sud, au Japon, en Chine, à Hong Kong, à Singapour, en Malaisie, en Thaïlande et en Inde, ainsi que des dépôts dans les devises de la région. Les investissements peuvent également inclure des titres d'émetteurs situés en Asie et en Australasie mais négociés ailleurs (par exemple, les Certificats Représentatifs d'Actions, les Certificats Internationaux Représentatifs de Titres cotés à New York, Londres et Francfort). Ce Fonds est considéré comme étant activement géré par rapport à l'indice MSCI AC Asia Pacific Index- dividendes réinvestis - (l'« Indice ») du fait qu'il utilise l'Indice à des fins de comparaison de performance. Certains des titres du Fonds peuvent faire partie de l'Indice et avoir des pondérations similaires à celles-ci. Toutefois, l'Indice n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds ou comme objectif de performance et le Fonds peut être entièrement investi dans des titres qui ne font pas partie de l'Indice. La stratégie du Fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du règlement SFDR.

Investisseurs de détails visés | Le Fonds est destiné à tous les investisseurs recherchant une croissance de leur capital sur un horizon d'investissement à moyen ou à long terme. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter des pertes jusqu'à concurrence du montant qu'ils ont investi dans le Fonds. Les investisseurs doivent comprendre les risques encourus et doivent avoir une expérience ou des connaissances préalables sur les marchés financiers pour investir dans ce Fonds. Les « U.S. Person » sont exclues.

Principaux risques | Le prix des titres de capital fluctue en fonction de l'évolution de la situation financière d'une société, des conditions générales du marché et de l'économie et du sentiment du marché, ce qui entraîne un potentiel accru de volatilité. Il existe des risques spécifiques associés aux investissements dans les marchés émergents, résultant de pratiques de marché potentiellement moins développées. Il s'agit notamment de l'instabilité juridique, politique et fiscale, le règlement-livraison, la liquidité, la devise, les normes comptables et les risques attachés à la conservation des valeurs mobilières. Le Gestionnaire intègre les risques en matière de développement durable dans les processus d'investissement du Fonds en ce qui concerne la gestion des risques et la prise de décision. Cela signifie que les facteurs de développement durable sont considérés comme faisant partie du processus d'investissement, ce qui peut comporter le risque que la performance du Fonds soit impactée négativement en raison des restrictions imposées sur son exposition à certains secteurs ou types d'investissements par voie de conséquence.

Informations pratiques | Le dépositaire de l'OPCVM est CACEIS BANK. La valeur liquidative (VL) est établie chaque jour (J) et calculée en J+1 ouvré sur la base des cours de clôture de J. Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues à tout moment chez le dépositaire CACEIS BANK. Elles sont centralisées le jour d'établissement de la VL jusqu'à 14h00 chez le dépositaire CACEIS BANK et exécutées sur la base de la prochaine VL. Ce fonds est un fonds de capitalisation. Les autres types de parts, les rapports mensuels, les rapports de gestion semestriels, les prospectus AMF et les historiques de Valeurs Liquidatives sont disponibles auprès d'OTEA Capital ou sur le site www.otea-capital.com.

Les investisseurs potentiels sont conscients des risques inhérents à la détention de ce type de produit et disposent d'un horizon de placement correspondant à sa durée de placement recommandée (3 ans).

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

Indicateur de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible *Risque le plus élevé*

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le fonds pendant 3 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité de Otea Capital à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit I Le risque de crédit correspond au risque de baisse dela qualité de crédit d'un émetteur ou de défaut de ce dernier. La valeur des titres de créance ou des titres obligataires, dans lesquels est investi l'OPC, peut baisser, entraînant une baisse de sa valeur liquidative.

Risque de change | La monnaie du Fonds maître diffère de celle du Fonds nourricier. Votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaie.

Garantie : Le capital investi initialement n'est pas garanti

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros)

Période de détention recommandée : 3 ans **Exemple d'investissement : 10 000 €** **Scénarios**		**Si vous sortez après 1 an**	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 3 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**4 460 €**	**4 820€**
	Rendement annuel moyen	-55.38 %	-21.58 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**7 260 €**	**7 010€**
	Rendement annuel moyen	-27.40 %	-11.18 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**9 740€**	**9 950€**
	Rendement annuel moyen	-2.61 %	-0.16 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**15 320€**	**13 780€**
	Rendement annuel moyen	+53.19 %	+11.27 %

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 pires et meilleures performances, ainsi que la performance moyenne du produit entre 1 et 3 ans. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 1 et 3 ans basé sur l'historique de performance du fonds maître, le compartiment GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES UCITS FUND du fonds GAVEKAL UCITS FUND de droit irlandais et l'indicateur de comparaison du fonds, le MSCI AC Asia Pacific. Le scénario défavorable s'est déroulé durant la période entre mars 2017 et mars 2020. Le scénario intermédiaire s'est déroulé durant la période entre mai 2018 et mai 2021. Le scénario favorable s'est déroulé durant la période entre mars 2020 et mars 2023.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir en fonction de différents scenarios et selon les paramètres suivants :

- un investissement de 10 000 € ;
- et des durées de détention d'1 an et de 3 ans, cette dernière étant égale à la période de détention recommandée.

Ces différents scénarios indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché financier et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Que se passe-t-il si Otea Capital 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 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 (montants exprimés en Euros) :

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, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du 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 de 10 000 euros 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.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	**534 €**	**1 253 €**
Incidence des coûts annuels (*)	+5.41%	+4.10% 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 +3.95% avant déduction des coûts et de -0.16% 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 à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	Maximum 2.00% du montant, que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces frais ne sont pas acquis au fonds.	200 €
Coût 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 prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3.41% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	334 €
Coûts de transaction	0% 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.	0 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Néant.	0 €*

**Il s'agit des frais prélevés au titre de l'exercice clos le 31/12/2025*

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

Période de détention recommandée : 3 ans justifiée principalement par une politique de gestion discrétionnaire sur les marchés obligataires et produits de taux. Le Fonds bénéficie de deux mécanismes visant à protéger les intérêts des porteurs dans des circonstances exceptionnelles. D'une part, un mécanisme de plafonnement des rachats ("Gates"), permettant si la situation l'exige d'étaler les demandes de rachat sur plusieurs jours. D'autre part, un mécanisme d'ajustement systématique de la valeur liquidative ("Swing Pricing") visant à minimiser le coût de réaménagement du portefeuille en cas de mouvement de passif (souscriptions et rachats nets) important. La valeur liquidative est alors ajustée d'un facteur d'ajustement ("Swing Factor"). Des éléments d'information complémentaires sont disponibles dans le prospectus du Fonds. Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. Les demandes de souscriptions et de rachats sont reçues à tout moment chez CACEIS BANK. Elles sont centralisées la veille, ouvrée, du jour d'établissement de la valeur liquidative jusqu'à 14h00 chez CACEIS BANK et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Si le jour de centralisation des ordres est un jour férié légal en France et/ou de fermeture de la Bourse de Paris, la centralisation sera effectuée le jour de Bourse ouvré précédent. Les ordres sont exécutés sur la base de la VL du jour ouvré suivant. Date de règlement des S/R : VL + 2 jours ouvrés. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 09 73 87 02 73, par courrier adressé à son Service clients au 49 avenue d'Iéna – 75116 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : contact@otea-capital.com.

Autres informations pertinentes

Les rapports mensuels, les rapports de gestion semestriels, les prospectus AMF, l'historique des Valeurs Liquidatives sont disponibles en langue française auprès d'OTEA Capital ou sur le site www.otea-capital.com. La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : https://otea-capital.fr/gestion-collective/. Le prospectus, le DIC, les rapports et les comptes périodiques de l'OPC maître peuvent être fournis sur demande auprès d'OTEA Capital par e-mail à l'adresse suivante : contact@otea-capital.com ou par téléphone au 09 73 87 02 73.