



SPGP

# Société Privée de Gestion de Patrimoine

## Informations clés pour l'investisseur

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.

## RP Sélection Mid Cap - ISIN FR0007052923

Cet OPCVM est géré par la SPGP

### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de gestion du fonds « RP Sélection Mid Cap », de classification « diversifié », est de participer à la croissance des marchés financiers européens au travers d'une sélection de valeurs de la Communauté Européenne (minimum 75%) privilégiant les valeurs de petites et moyennes capitalisations.

Le gérant réagira quotidiennement aux informations macro et micro-économiques de façon à adapter en permanence le portefeuille à la conjoncture du moment.

L'indicateur de référence du fonds est l'indice Cac Mid and Small.

L'univers d'investissement du FCP, n'est pas totalement comparable aux indices existants. Toutefois à titre d'information, la performance du FCP pourra être comparée à celle de l'indice Cac Mid and Small, créé par Euronext, et qui s'entend dividendes non réinvestis.

Le fonds est éligible au PEA.

L'exposition du fonds au marché action variera entre 0 et 120% de son actif net.

Le fonds a pour objet la gestion d'un portefeuille d'actions internationales.

Le fonds met l'accent sur les valeurs de faible et moyenne capitalisation. A ce titre, il pourra investir, à titre accessoire, sur le marché Alternext d'Euronext et le Marché Libre. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement fondée sur l'analyse fondamentale de sociétés.

Le fonds peut investir au maximum jusqu'à 100% de son actif en actions de sociétés internationales sans discrimination de secteurs d'activité. Compte tenu de son éligibilité au PEA, le fonds détient en permanence 75% minimum en titres éligibles au PEA (dont 60% minimum en actions françaises). Les 25% restants peuvent être investis dans le reste du monde dont 20% maximum sur les pays émergents.

Les dérivés sont utilisés dans un but de couverture du risque action ou de dynamisation du portefeuille (notamment par la vente ou l'achat de

contrats de futures sur indice action). Ils permettent d'intervenir rapidement notamment en cas de flux importants liés aux souscriptions/rachats ou en cas de circonstances particulières comme les fluctuations brutales des marchés. L'exposition du fonds au risque action pourra ainsi être réduite partiellement ou totalement, ou au contraire augmentée jusqu'à 120% de l'actif selon les anticipations du gérant.

Par ailleurs, le gérant a recours aux titres intégrant des dérivés dans une limite de 10% de l'actif du fonds.

La recherche de la performance peut entraîner des investissements sur des marchés étroits donc peu liquides.

Le fonds peut investir jusqu'à 25% au maximum de son actif en produits de taux : bons du Trésor français et/ou en titres monétaires.

Le fonds pourra investir au maximum 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM de droit français ou européens de toutes les classifications conformes à la Directive si la stratégie d'investissement de ces OPCVM est compatible avec celle du fonds.

Le gérant a également recours à des opérations d'emprunts d'espèces pour la gestion de la trésorerie. Il ne sera effectué aucune opération de prêt-emprunt de titres.

Le fonds capitalise ses revenus.

Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports dans les 5 ans.

La valeur liquidative est quotidienne chaque jour ouvré à Paris, non férié en France. L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur simple demande chaque jour de valorisation avant 16h (Paris) et le rachat est exécuté sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de réception de l'ordre. Le règlement a lieu le 2<sup>ème</sup> jour ouvré suivant.

### Profil de risque et de rendement



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

L'exposition aux actions de petites et moyennes capitalisations explique le classement de l'OPCVM dans cette catégorie (niveau 6 de l'indicateur).

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée, le classement de l'OPCVM étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse (1) du tableau ci-contre ne signifie pas un investissement sans risque.

Risques non pris en compte intégralement dans l'indicateur, auxquels l'OPCVM peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative :

**Risque de liquidité** : Le fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

**Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille du fonds.

**Risque opérationnel** : il représente le risque de défaillance ou d'erreur au sein des différents acteurs impliqués dans la gestion et la valorisation du portefeuille du fonds.

**Risque lié à l'utilisation des instruments financiers à terme** : L'utilisation des instruments financiers à terme peut augmenter ou réduire la capacité d'amplification des mouvements de marché sur le portefeuille du fonds.

## Frais

Les frais et commissions couvrent les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant investissement

Frais d'entrée	1% TTC* max.
Frais de sortie	Néant

### Frais prélevés par l'OPCVM annuellement

Frais courants	3,28% TTC* de l'actif net moyen
----------------	---------------------------------

### Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances

Commission de performance	11,96% TTC* de la performance annuelle du fonds au-delà de 10%
---------------------------	--

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le montant de votre souscription à l'entrée avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas des frais inférieurs peuvent être appliqués. L'investisseur peut contacter son conseiller ou son distributeur afin d'obtenir le montant effectif des frais d'entrée.

Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2010. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas les frais de performance et les frais de transaction sauf si des frais d'entrée ou de sortie sont payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Les frais de performance prélevés sur l'exercice précédent clos en décembre 2010 sont de 1,20% de l'actif net moyen. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

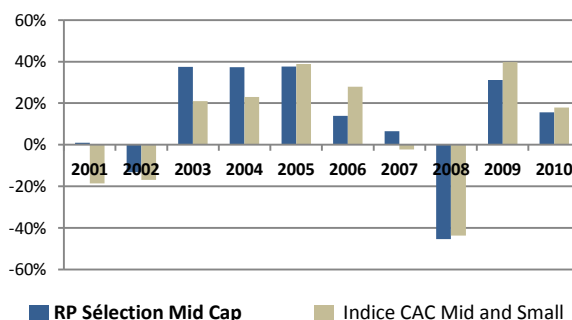
\*TTC si TVA due.

Pour de plus amples informations sur les frais, charges et modalités de calcul de la commission de performance, veuillez-vous référer au prospectus (pages 8 et 9) qui est disponible auprès de SPGP ainsi que sur le site internet [www.spgp.fr](http://www.spgp.fr)

## Performances passées

Performances annuelles	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
RP Sélection Mid Cap	0,9%	-13,1%	37,5%	37,3%	37,6%	13,8%	6,6%	-45,5%	31,1%	15,5%
Indice CAC Mid and Small	-18,6%	-16,9%	20,9%	22,95%	38,9%	28,0%	-2,3%	-43,6%	39,7%	18,0%

- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Le calcul des performances présentées tient compte de l'ensemble des frais et commissions.
- Le fonds a été créé le 18 décembre 2000.
- Les performances affichées ont été calculées en EURO et s'entendent dividendes réinvestis pour le fonds et dividendes non réinvestis pour l'indice CAC Mid and Small.



## Informations pratiques

**Nom du dépositaire:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPCVM :** De plus amples informations sur l'OPCVM : copie de son prospectus, de son dernier rapport annuel et de tous documents périodiques ultérieurs, rédigés en français, sont disponibles gratuitement auprès de SPGP - 142, boulevard Haussmann - 75008 PARIS - ainsi que sur le site internet [www.spgp.fr](http://www.spgp.fr)

Le prospectus pour la Suisse, les informations clés pour l'investisseur, le règlement, les rapports semestriel et annuel, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds, Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, Tél. +41 22 705 11 77, Fax: +41 22 705 11 79, web : [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Le service de paiement est la Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les dernier prix des parts sont disponibles sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

**Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative :** La valeur liquidative est disponible auprès de SPGP (Tél : +33 1 56 59 63 63) ou sur le site Internet: [www.spgp.fr](http://www.spgp.fr) et les sites internet d'informations financières.

**Fiscalité :** Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts d'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal habituel.

*La responsabilité de SPGP 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.*

*L'OPCVM peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans le prospectus de l'OPCVM ou sur le site internet [www.spgp.fr](http://www.spgp.fr)*

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.  
SPGP est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/10/2011.