



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.

## THE TECTONIC FUND - ISIN FR0010075317

Cet OPCVM est géré par la SPGP

### Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du fonds « The Tectonic Fund », de classification « diversifié », est de sélectionner un ensemble de valeurs notamment liées aux ressources naturelles : mines, pétrole, matières premières agricoles, énergies renouvelables etc. afin de valoriser les capitaux gérés, grâce à un stock picking intégral (choix valeur par valeur) sans aucune référence à un quelconque indice.

Le Fonds n'a aucun indicateur de référence.

Pour réaliser l'objectif de gestion du Fonds, le gérant peut investir jusqu'à 100% de l'actif du Fonds, dans des valeurs liées directement ou indirectement aux ressources naturelles. Cet univers englobe de manière générale les matières premières énergétiques (juniors ou majors dans les secteurs du pétrole, du gaz, de l'uranium, du charbon, etc., dans le domaine upstream, midstream ou downstream), les métaux précieux (or, argent, platine, palladium, etc.), les pierres précieuses (émeraude, diamants, gemmes, etc.), les métaux non précieux (cuivre, aluminium, alumine, zinc, plomb, étain, terres rares, nickel, etc.), les matières premières agricoles (sucre, etc.), et les énergies renouvelables...

Le Fonds a adopté une nouvelle stratégie de gestion depuis le 1<sup>er</sup> juin 2009.

Le Fonds peut ainsi choisir d'investir dans des véhicules dont l'activité n'est qu'indirectement liée aux ressources naturelles comme par exemple le secteur de la sismique ou du transport maritime.

Le gérant pourra investir tant sur des actions, que sur des warrants, des options, des trackers, des obligations convertibles, des titres de créances (obligations, BTF, etc.) et tout produit monétaire ou assimilé.

Le FCP peut investir jusqu'à 100% de son actif en obligations convertibles, titres de créances (obligations, BTF, etc.) et de tout produit monétaire ou assimilé (TCN, etc.).

Le Fonds pourra recourir à des investissements dans des titres High Yield à hauteur de 20% maximum. L'action sera toutefois l'instrument financier privilégié du Fonds.

Le gérant du Fonds investira en actions de toutes capitalisations, avec une répartition géographique faisant ressortir la prédominance des pays miniers traditionnels (Canada, pays du Continent africain, Amérique latine, Australie, etc.).

Le gérant peut investir jusqu'à 10% de son actif dans des sociétés non cotées.

Les dérivés sont utilisés dans un but de couverture du risque action ou de dynamisation du portefeuille (notamment par l'utilisation d'achats ou de ventes de contrats futures sur indice action). L'engagement total du Fonds, y compris ces opérations sur dérivés est porté à 120% maximum de l'actif. L'utilisation des dérivés est effectuée dans la limite d'une fois l'actif pour couverture. Les dérivés peuvent également être utilisés dans un but de couverture du risque de change.

Le Fonds capitalise ses revenus.

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

La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la Bourse de Paris et fériés légaux en France. Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées chaque jour d'ouverture de la bourse de Paris et non férié en France avant 16h CET. La valeur liquidative appliquée est calculée sur les cours d'ouverture du premier jour ouvré suivant la centralisation des demandes (J+1) et la livraison a lieu le 2<sup>ème</sup> jour ouvré suivant (J+2).

### Profil de risque et de rendement



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

L'exposition aux actions liées aux ressources naturelles explique le classement de l'OPCVM dans cette catégorie (niveau 7 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-dessus 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 sur une année

Frais courants	2,80% TTC* de l'actif net moyen
----------------	---------------------------------

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

Commission de performance	20,33% 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 en 2010 sont de 18,01% de l'actif net moyen. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

\*TTC si TVA due.

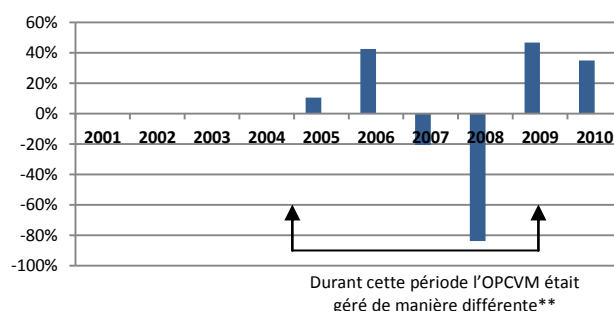
Pour de plus amples informations sur les frais, charges et modalités de calcul de la commission de performance, veuillez vous référer au prospectus (pages 8 et 9) qui est disponible auprès de SPGP ainsi que sur le site internet [www.spgp.fr](http://www.spgp.fr)

## Performances passées

Performances annuelles	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009**	2010
THE TECTONIC FUND					10,5%	42,4%	-20,7%	-83,7%	46,6%	34,9%

- 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 4 juin 2004. Les performances affichées ont été calculées en EURO et s'entendent dividendes réinvestis.

\*\*Nouvelle stratégie de gestion depuis le 1<sup>er</sup> Juin 2009.



## 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.