Document d'informations clés
FLEXIBONDS

Action C (EUR) - Code ISIN: FR001400OJI4

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

Nom du produit : FLEXIBONDS

Nom de l'initiateur du produit : ITAVERA ASSET MANAGEMENT

Code ISIN : FR001400OJI4

www.itavera-am.com ou appeler au 01.42.60.76.00 pour de plus amples informations

ITAVERA ASSET MANAGEMENT est une Société de gestion de portefeuille agréée en France en date du 27/07/1990 sous le numéro GP90105 et réglementée par l'AMF. Ce Produit est agréé en France et règlementé par l'Autorité des marchés financiers. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion : www.itavera-am.com.

Date de production du document d'informations clés : 01/10/2026

En quoi consiste ce Produit ?

TYPE

Le Produit est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) qui a la forme juridique de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit français.

DURÉE

Le Produit n'a pas d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Cependant, le Produit peut être dissous par liquidation ou par fusion dans un autre produit dans les conditions prévues par les statuts du Produit et conformément aux exigences règlementaires.

OBJECTIFS

Le Produit cherche à surperformer net de frais l'indicateur de référence composite 70% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (Bloomberg ticker LECPTREU Index) calculé coupons réinvestis + 30% Bloomberg Pan-European High Yield (Bloomberg ticker LP01TREU) calculé coupons réinvestis sur la période de placement recommandée (5 ans minimum).

Le Produit est géré activement et discrétionnaire. Le gérant pourra investir librement dans des titres qui composent le portefeuille. La stratégie d'investissement du Produit consiste à rechercher, à moyen terme, un taux de rendement total régulier en investissant sur le marché obligataire en euros et dans d'autres titres de créance négociables. Le fonds est exposé principalement, directement ou indirectement par le biais de produits dérivés de crédit, à des emprunts d'Etat et des obligations d'entreprise de qualité Investment Grade émis dans les pays de l'OCDE. Il est également exposé principalement à des titres de créances négociables souverains et d'entreprise de qualité Investment Grade libellés essentiellement en EUR.

Le Produit vise à maximiser le rendement total et à surperformer l'indicateur composite annuellement pour chaque action, net de frais, par le biais d'une combinaison de stratégies dynamiques sur l'exposition aux taux d'intérêts et sur l'exposition aux marchés de crédit : la duration moyenne modifiée du Produit devrait être gérée activement dans une fourchette de -5 à 10 ans, sans aucune limite pour un titre pris individuellement ; le Produit sera exposée à des entreprises et à des titres souverains de qualité " Investment Grade " et " High Yield" principalement libellés en Euro. Le Produit pourra être investi sur des titres non notés, si le gestionnaire considère ces titres comme éligibles après analyse de l'émetteur. Cette exposition aux marchés de crédit sera gérée activement, au travers des titres vifs mais aussi via les indices synthétiques iTraxx.

La SICAV pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net du portefeuille sur l'ensemble des catégories d'obligations et titres négociables, sont inclus les titres à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie).

Les investissements dans des pays non-membres de l'OCDE (y compris les pays émergents) sont limités à 15 % de la valeur totale des actifs.

Le produit respecte le principe de répartition des risques établi par le code monétaire et financier. A ce titre, le fonds ne peut investir plus de 5% de ses actifs nets dans les valeurs mobilières et titres monétaire d'un même émetteur, cette limite pouvant être portée à 10% à condition que la valeur globale de ces titres ne dépasse pas 40% de son actif net.

Le Produit peut être exposé à hauteur de 49% de son actif net de titres appartenant à la catégorie dite « High Yield » ou « spéculative » avec une limite de la notation à B- par S&P ou toute autre notation équivalente pour l'équipe de gestion. Les titres de créance non notés ne peuvent dépasser 20 % de ses actifs nets. Les titres de créance dont la notation est inférieure à B- (au moment de l'achat) ne dépasseront pas 10 %de l'actif net. Le Produit peut également investir un maximum de 15 % de ses actifs totaux dans des obligations convertibles. La SICAV peut être investie dans des titres libellés en USD et GBP à autour de 50 % au maximum de l'actif net, le risque de change pouvant être couvert dans la devise de base de la SICAV. Par conséquent, le risque de change ne devrait pas dépasser 10 % de l'actif net.Le Produit peut également être investie jusqu'à 30 % de ses actifs nets dans des obligations convertibles contingentes (« CoCos ») émises par des banques, des compagnies d'assurance et réassurance. Le Produit pourra utiliser les instruments dérivés dans la limite de 500% de l'actif net avec une cible à 200%.

Le Produit est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. Le gérant pourra ou non investir dans des titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière.

L'action capitalise ses revenus.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Produit s'adresse à des investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières, ni aucune expérience du secteur financier. Le Produit est à destination des investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

De plus amples informations sur l'OPCVM, le prospectus, le règlement et les rapports annuels et semestriels sont disponibles en français sur le site internet de la société de gestion et peuvent être obtenus gratuitement auprès de celle-ci.
La valeur liquidative est disponible sur www.itavera-am.com ou auprès de la société de gestion.

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 produit pour 5 ans.
Le risque réel peut être différent si vous opter pour une sortie avant 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.

Ce Produit est classé 2 sur 7, soit 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 notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques importants non pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque : le risque de contrepartie et le risque opérationnel.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourrez avoir à payer 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 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et les pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario de tensions présente une estimation de ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

Période d'investissement recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 930 €	7 650 €
	Rendement annuel moyen	-20,68 %	-5,23 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 930 €	7 960 €
	Rendement annuel moyen	-20,68 %	-4,47 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 730 €	8 890 €
	Rendement annuel moyen	-2,74 %	-2,14 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 830 €	10 200 €
	Rendement annuel moyen	8,28 %	0.39 %

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2017 et octobre 2022.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2019 et novembre 2024.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2020 et janvier 2025.

Que se passe-t-il si ITAVERA ASSET MANAGEMENT n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de ITAVERA ASSET MANAGEMENT. 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

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 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 ;
- Que vous avez investi 10 000 euros.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	606 €	1 407 €
Incidence des coûts annuels *	6,20 %	2,90 % chaque année

*L'incidence des coûts annuels 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 2,00 % avant déduction des coûts et de -1,00 % 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. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux et qui s'élèvent à 100% maximum des coûts. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coût d'entrée	Jusqu'à 4,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel.	jusqu'à 400 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation	1,80 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	174 €
Coûts de transaction	0,20 % 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.	19 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	La part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice de référence, même en cas de performance négative de l'indice de référence et du fonds.	13 €

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Les demandes de rachat d'actions sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.

La période de détention recommandée a été déterminée en fonction de la classe d'actif, la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit pour lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de pertes.

Vous pouvez obtenir le remboursement de la totalité ou partie de votre investissement à tout moment avant échéance de la période de détention recommandée ou le détenir plus longtemps. Il n'y a pas de pénalités facturées aux désinvestissements anticipés. Toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu.

Le Produit dispose d'un dispositif de plafonnement des rachats dit « Gates » décrit dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

ITAVERA ASSET MANAGEMENT informe sa Clientèle qu'elle met en œuvre une procédure de traitement des réclamations. Pour son meilleur traitement, toute réclamation transmise par courrier doit être adressée au Service Juridique de ITAVERA ASSET MANAGEMENT - 12-14 Avenue de la Grande Armée - 75017 - Paris. Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse www.itavera-am.com.

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce Produit, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel ainsi que les performances passées peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la Société de Gestion.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.