

WSB-1617 : stratégie d'investissement

Extrait indicatif issu du projet de prospectus du fonds WSB-1617

[...]

28. Stratégie d'investissement

Stratégie

A travers un Portefeuille constitué et géré discrétionnairement, le Fonds est destiné à contribuer au financement des acteurs de l'économie réelle. La stratégie est spécialisée en investissement en Titres Financiers des PME éligibles.

La stratégie est construite sur la Durée du Fonds selon la technique de gestion *buy and hold*, c'est-à-dire dans une perspective de conservation des lignes détenues jusqu'au terme de l'émission.

Les interventions du Fonds sont réalisées de manière directe à travers la souscription de chaque émission éligible, dans la limite de 200.000 € par émission.

Politique d'investissement

Le FPS est destiné à acquérir une part, éventuellement significative, y compris majoritairement, des Titres Financiers Non Cotés et Non Notés proposés sur la Plateforme de finance participative Wesharebonds étant précisé que les critères de sélection des PME reposent sur un processus précis élaboré conjointement par la Société de Gestion et la Plateforme, et appliqué par le Comité de Sélection.

Les PME sont des sociétés commerciales privées de droit français qui évoluent dans tous les secteurs économiques, sans exclusion *a priori*, ni spécialisation, ni diversification prédéterminée.

Les PME sont sélectionnées sur la base d'un processus d'analyse, d'évaluation et de sélection commun à la Plateforme et à la Société de Gestion, composé des étapes suivantes :

- **Analyse initiale** à travers une étude de faisabilité menée selon un processus d'investissement rigoureux, basé sur l'analyse fondamentale des caractéristiques intrinsèques des Titres Financiers ;
- Une note d'Investissement rédigée et transmise au **Comité de Sélection** qui prend la décision de valider l'accèsion de l'émission sur la Plateforme ; le Comité de Sélection étant essentiellement chargé d'apprécier la qualité des projets d'émission.

Sur la base du processus établi, le FPS investit de façon systématique dans les projets dont le Comité de Sélection a validé la mise en ligne.

Les Emissions ainsi que tous les autres actifs du Fonds sont obligatoirement libellés en euro.

[...]

WSB-1617 : frais de gestion

Extrait indicatif issu du projet de prospectus du fonds WSB-1617

[...]

38. Frais et commissions

[...]

B) Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais, fixes et variables, facturés directement au Fonds, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.).

Frais de gestion (fixes et variables)

Frais facturés au Fonds		Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion	Actif net Frais annuels	0,60 % HT
	Frais de gestion externes à la Société de Gestion (CAC, Dépositaire, distribution, avocats, CRCIA PFIL), hors frais de constitution		
2	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Frais de dossier facturés par la Plateforme Wesharebonds supporté par les émetteurs financés	1500€ HT
		Montant des transactions d'achat réalisées sur la Plateforme Wesharebonds supporté par les émetteurs financés lors de la levée	4% HT
		Montant des transactions d'achat réalisées sur la Plateforme Wesharebonds supporté par les émetteurs financés annuellement	1% HT
3	Commissions de mouvement	Néant	Néant
4	Commission de surperformance	Néant	Néant

[...]