

Document d'informations clés

DIVERSIFIED BETA (LE "COMPARTIMENT"),
UN COMPARTIMENT DE AURIS (LE "FONDS")
Classe : I - ISIN : LU1250158596



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 : Auris - Diversified Beta - I
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la "Société de Gestion")
ISIN : LU1250158596
Site web : www.aurisgestion.com

Appelez le +33 (0)1 42 25 83 40 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Auris Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Auris Gestion est autorisée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document d'information clés : 4 avril 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Compartiment de Auris (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le conseil d'administration du Fonds peut décider de fermer le Fonds sous certaines circonstances.

OBJECTIFS

Ce Fonds est un fonds diversifié qui vise à générer prudemment de la performance à moyen terme au travers d'une gestion discrétionnaire et opportuniste sur les marchés de taux et les marchés actions.

Indice :

L'objectif d'investissement premier du Fonds est de surperformer son indice de référence, lequel se compose de : 25 % EONIA capitalisé, 25 % EURO STOXX 50 TR et 50 % Euro MTS 1-3 ans. Il est utilisé à des fins d'évaluation comparative et est calculé en euros et dividendes réinvestis. L'indice de référence est utilisé rétrospectivement à des fins d'évaluation comparative. Le Fonds est géré activement par le Gestionnaire afin d'atteindre son objectif d'investissement. L'indice de référence est utilisé rétrospectivement à des fins d'évaluation comparative. Les décisions d'investissement du Gestionnaire d'investissement ne sont donc en aucun cas contraintes ni limitées par les composantes de l'indice de référence ou leur pondération respective. La composition du portefeuille du Fonds peut être par conséquent très différente de celle de l'indice de référence.

Stratégie d'investissement :

Le processus d'investissement s'articule autour de 2 piliers :

- Définition d'une allocation stratégique en adéquation avec les objectifs du Fonds afin de décider de l'exposition du Fonds aux différentes classes d'actifs. L'allocation est régulièrement revue en fonction de l'évolution des marchés afin d'obtenir un rendement stable en moyenne sur le long terme.
- Allocation tactique du Fonds qui s'appuie sur une gestion « bond picking » pour les taux et sur une gestion « stock picking » pour les titres, et repose sur une gestion discrétionnaire et se fait sur des critères fondamentaux.

En outre, nous procédons à une intégration pragmatique et systématique des questions extra-financières tout au long du processus d'investissement en nous appuyant sur les fournisseurs de données ESG, MSCI et Spread Research. Au moins 90% du portefeuille du Fonds sera investi conformément à la méthodologie ESG. De nombreux critères des piliers E, S et G sont pris en compte, tels que la pollution, la gestion des ressources, le respect des droits de l'homme, la sécurité des employés, la rémunération, l'indépendance du conseil d'administration, etc. La notation ESG du Fonds vise à être supérieure à la notation ESG de l'univers d'investissement après exclusion d'un minimum de 20% des valeurs les moins bien notées. Les principales limites méthodologiques identifiées sont l'utilisation de deux fournisseurs de données externes.

Il est également précisé que l'équipe de gestion exclura de tout investissement les Etats désignés comme paradis fiscaux, les entreprises qui enfreignent clairement les normes mondiales (les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme) ainsi que les entreprises impliquées dans la production d'armes controversées, les jeux d'argent, la production de tabac, l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon.

Le Compartiment AURIS Diversified Beta est classé sous l'article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales sans investir spécifiquement dans des investissements durables.

Le Fonds est investi dans une large gamme d'actifs à travers le monde, sans limitation géographique, sectorielle ou monétaire, tels que :

- De 0 % à 35 % dans des actions de sociétés cotées, y compris jusqu'à 35 % sur les marchés émergents (OCDE), jusqu'à 15 % sur les marchés émergents (non-OCDE) et jusqu'à 25 % dans des titres liés à l'or et aux matières premières ;
- De 50 % à 100 % dans des titres sur taux d'intérêt émis par des sociétés ou des gouvernements, la fourchette de sensibilité du Fonds étant comprise entre 0 et 5 ;
- De 0 % à 10 % dans des fonds de placement collectif ;
- Le risque de change sur les devises autres que l'Euro pourra atteindre 40 % de l'actif net.

Enfin, pour profiter des fluctuations du marché ou s'en protéger, ou pour une gestion efficace du portefeuille, le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés.

Le Fonds est activement géré.

La devise de référence du Fonds est l'euro.

Les revenus du Fonds sont réinvestis.

INTENDED RETAIL INVESTORS

Ce produit est réservé aux investisseurs professionnels. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui ne nécessitent pas la garantie de leur capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à accroître leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est Caceis Bank Luxembourg S.A.

Des informations plus détaillées sur le Fonds (telles que le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les dernières VNI) sont disponibles gratuitement, en anglais, à l'adresse www.aurisgestion.com ou sur demande à contact@aurisgestion.com.

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 3 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez 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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veillez vous référer au prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques et matériels relatifs au Fonds qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque.

Ce Fonds ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 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.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		3 ans EUR 10 000		
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	
Scénarios				
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7 110 -28.9%	EUR 5 350 -18.8%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8 890 -11.1%	EUR 9 370 -2.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2022.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 220 2.2%	EUR 10 670 2.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre août 2013 et août 2016.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 12 050 20.5%	EUR 12 110 6.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Auris Gestion n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Auris Gestion ne vous verse aucun paiement au titre de ce produit et vous serez toujours payé en cas de manquement de la part de Auris Gestion. Une défaillance de la Société de Gestion qui gère les actifs du produit serait sans effet pour votre investissement dans la mesure où la garde et conservation des actifs du produit sont assurées par le dépositaire. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie ou protection.

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.

- EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	EUR 124	EUR 394
Incidence des coûts annuels (*)	1.2%	1.2%

(*) 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 3.4% avant déduction des coûts et de 2.2% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	EUR 0
Coûts de sortie	Aucun coût de sortie n'est facturé pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	EUR 105
Coûts de transaction	0.19% 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.	EUR 19
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	15% maximum au-delà de l'indice de référence. La cristallisation des commissions de surperformance est effectuée annuellement. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	EUR 0

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

Période de détention recommandée : 3 années.

La période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

L'investisseur peut acheter ou vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvré au Luxembourg, à 12:00 (heure de Paris).

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Dans le cas où une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès du produit afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, le plaignant doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la plainte, soit par courrier électronique, soit par courrier, dans une langue officielle de leur pays d'origine à l'adresse suivante :

AURIS GESTION, 153 boulevard Haussmann, 75008 PARIS
 Site web: www.aurisgestion.com
contact@aurisgestion.com

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur la valeur liquidative de l'action ainsi que la documentation du Compartiment, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel/semestriel et les derniers cours de l'action peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.aurisgestion.com ou sur simple demande auprès de la société de Gestion.

Les performances passées au cours de la dernière année et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1250158596_CH_fr.pdf.

Le prospectus pour la Suisse, les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports semestriels et annuels et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général- Dufour, 1204 Genève, Suisse, (www.carnegie-fund-services.ch). Le service de paiement en Suisse est assuré par la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers cours de l'action sont disponibles sur www.fundinfo.com. Pour les actions du Fonds distribuées à des investisseurs non qualifiés en Suisse et depuis la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées à des investisseurs qualifiés en Suisse, le lieu de juridiction est Genève.