

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Energy Value (ISIN: FR0010591990)

Ce FCP est géré par GSD Gestion
FIA soumis au droit français

Objectifs et politique d'investissement

Les caractéristiques essentielles de ce FCP sont les suivantes:

Energy Value a pour objectif de rechercher une performance annualisée supérieure à 6% nets de frais de gestion fixes, sur l'horizon de placement recommandé, au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, en s'exposant en titres liés à l'énergie et principalement à l'industrie pétrolière.

L'objectif de performance annualisée est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constituent en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCP

A des fins de lisibilité de la performance du FCP, celle-ci pourra être rapprochée, à titre de comparaison, de l'indice MSCI World Energy calculé dividendes nets réinvestis. Cet indice est un indice "actions" calculé et publié par MSCI Inc. Les actions de cet indice sont issues de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés appartenant au secteur de l'énergie.

Dans un souci de protection des actifs contre des risques inattendus liés au marché énergétique, le FCP sera exposé de 0% à 200% de son actif net en actions de sociétés internationales de toutes capitalisations. Cette exposition maximale ne sera toutefois pas systématiquement utilisée et sera laissée à la libre appréciation du gérant.

Le FCP est exposé au maximum à 100% de l'actif net dans des sociétés intervenant dans le domaine pétrolier, amont et aval, et dans le domaine des services liés à l'énergie, et notamment des services parapétroliers, et jusqu'à 30% maximum de son actif net dans des sociétés des secteurs de l'énergie autres que le pétrole, notamment gaz, charbon, uranium ou autres ressources naturelles. Le FCP pourra également être exposé, à hauteur de 40% maximum, aux instruments de taux et à des actions de sociétés situées dans les pays émergents. L'exposition au risque de change sera proportionnelle à la part de l'actif investi hors zone euro.

Le FCP pourra être exposé jusqu'à 100% de son actif net dans des titres de créances obligataires et monétaires émis par des émetteurs publics, semi-publics ou privés, libellés en euro ou en toute autre devise, dont la notation à l'achat sera de catégorie Investment Grade, ou jugée équivalente selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation. Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des porteurs. La sensibilité du portefeuille est comprise entre 0 et 10.

Le FCP pourra conclure des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés pour couvrir et/ou exposer le portefeuille au risque action, de taux et de change et/ou surexposer le portefeuille. La capacité d'amplification sur les marchés dérivés est limitée à une fois l'actif, le niveau maximal d'exposition du FCP aux marchés actions pouvant ainsi aller jusqu'à 200% de l'actif net.

Le fonds capitalise les sommes distribuables

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés tous les vendredis, le dernier jour de bourse de l'exercice comptable et le dernier jour de bourse de l'année auprès de CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) à 10h00 heures et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative du jour. La valeur liquidative est calculée tous les vendredis, le dernier jour de bourse de l'exercice comptable et dernier jour de bourse de l'année sur le cours de clôture à l'exception des jours fériés légaux en France ou de fermeture de Bourse de Paris (calendrier Euronext SA).

Profil de risque et rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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

SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR :

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du FCP et le risque auquel votre capital est exposé.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du FCP est susceptible d'évoluer dans le temps

Veillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie « 7 » de risque ne permet pas de garantir votre capital ; la catégorie « 1 » signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce FCP est classé actuellement en catégorie 7 de l'indicateur synthétique en raison de sa gestion discrétionnaire et de son exposition aux marchés actions internationales. Cela signifie qu'il dispose d'une volatilité hebdomadaire historique sur 5 ans supérieure à 25%.

RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

Risque de crédit : En cas de dégradation de la qualité des émetteurs si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

Les titres évalués « spéculatifs » selon l'analyse de la société de gestion ou des agences de notation présentent un risque accru supérieur de défaillance, et sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.

- Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés :

L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

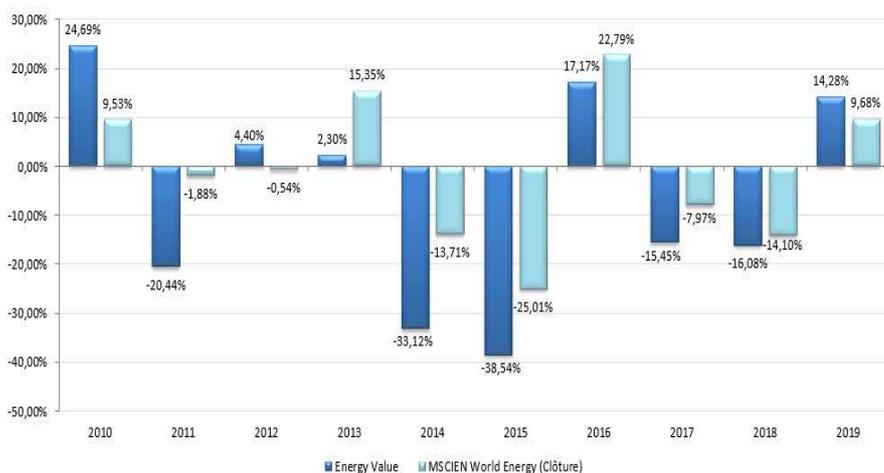
Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de ce FIA, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	2%	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas des frais inférieurs sont appliqués ; l'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif de frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	0%	
Frais prélevés par le FIA sur une année		
Frais courants	3,07%	Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas des frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FCP lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective. Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent (frais de gestion fixe, commission de mouvement), clos le 30/06/2020 . Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre.
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances		
Commission de performance	15%TTC au-delà de 6%	0,02 % prélevé au titre du dernier exercice.

Pour plus d'informations sur les frais, vous pouvez vous référer à la section Frais du prospectus disponible sur le site internet www.gsdgestion.fr ainsi qu'auprès de GSD Gestion, 37 Rue de Liège, 75008 Paris.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

La performance de ce FCP est calculée coupons nets réinvestis. L'indicateur de référence tient compte des éléments de revenus distribués et est calculée en tenant compte des dividendes nets réinvestis. Cet indicateur est libellé en US dollar.

Les frais et commissions sont inclus dans les performances exprimées.

Energy Value a été créé en 2008.

Les performances affichées sont calculées en EUR.

Informations pratiques

Le dépositaire du FCP est CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC).

Le dernier prospectus, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles gratuitement sur simple demande écrite auprès de GSD Gestion, 37 rue de Liège - 75008 Paris ainsi que sur le site internet: www.gsdgestion.fr

La valeur liquidative du FCP est disponible auprès de la société de gestion ou sur le site internet: www.gsdgestion.fr

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de ce FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de ce FIA ou de votre conseiller fiscal.

La responsabilité de GSD Gestion ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de ce FCP.

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur le site internet www.gsdgestion.com ou sur simple demande écrite auprès de GSD GESTION - 37 rue de Liège 75008 PARIS.

Ce FIA est agréé en France et réglementé par l'AMF.

GSD Gestion est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12/08/2020.