

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

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

GAY-LUSSAC HERITAGE

Gay-Lussac Gestion

PART I : FR0010887166

gaylussacgestion.com

Appelez le 01 45 61 64 90 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Gay-Lussac Gestion en ce qui concerne ce document d'informations.

Gay-Lussac Gestion est agréée en France sous le n°GP 95001 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Date de production du document d'informations clés : le 01/01/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) de droit français, créé sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (ci-après le « FCP »).

Durée : Le FCP a été créé le 3 juin 2005 pour une durée de 99 ans.

Objectifs : L'objectif de gestion du Fonds, de classification « mixte », est la réalisation d'une performance annualisée supérieure à l'€STER, nette de frais de gestion, en s'exposant à la classe d'actifs actions de manière opportuniste et à la classe d'actifs produits de taux au terme de l'horizon de placement fixé à trois ans. En cas de taux particulièrement bas, négatif ou volatile, la valeur liquidative de l'OPCVM peut être amenée à baisser de manière structurelle.

Indicateur de référence : L'indice €STER correspond au taux d'intérêt interbancaire de référence de la zone euro. L'€STER repose sur les taux d'intérêt des emprunts en euros sans garantie, contractés au jour le jour par les établissements bancaires.

Le Fonds ne suivant pas une gestion indicelle, sa performance peut s'écarter sensiblement de celle de l'indicateur de référence.
Fonds de capitalisation réinvestissant ses revenus, éligible aux contrats d'Assurance-vie.

Stratégie d'investissement : La gestion du FCP est réalisée dans le cadre d'un processus d'investissement en deux temps :

1. Allocation : définition de l'allocation d'actifs au sein du FCP en fonction de la définition d'un scénario économique et financier et des règles d'investissements et de contrôle des risques établies par la société de gestion.
La stratégie d'investissement du FCP repose sur une analyse macroéconomique, suivant une approche de type TopDown. L'allocation stratégique est déterminée par le Comité d'Orientations Thématiques et suivie sur une base hebdomadaire par le comité tactique composé des membres de l'équipe de gestion de GAY-LUSSAC GESTION.

2. Identification des supports d'investissement : sélection des titres en fonction du potentiel de valorisation envisagé et du risque associé, selon l'analyse de la société de gestion.

GAY-LUSSAC HERITAGE est un FCP mixte exposé à différentes classes d'actifs en fonction des décisions d'allocation.

- Actions : le FCP est exposé entre 0% et 30% de l'actif net en actions majoritairement de grandes et moyennes capitalisations de pays membres de l'Union Européenne, les petites capitalisations étant limitées à 10% de l'actif net.
- Produits de taux : le FCP est exposé entre 70% et 100% en produits de taux de pays membres de l'Union Européenne.

La fourchette de sensibilité du portefeuille du FCP aux taux d'intérêt est comprise entre -2 et 10.

Le FCP procède à des investissements en titres d'Etats et assimilés, et également en titres de créances et obligations de sociétés privées jusqu'à 100% de l'actif net.

GAY-LUSSAC GESTION évalue précisément et de manière indépendante toutes les positions ainsi que les opérations du portefeuille préalablement à chaque décision d'investissement et ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à des notations de crédit émises par les agences de notation.

En cas de dégradation de la note d'un émetteur, la société de gestion procède en interne à une double analyse du dossier (analyse financière et analyse de crédit) qui lui permet de décider de l'opportunité de conserver ou de céder un titre dans le cadre du respect de l'objectif de rating.

Il pourra investir en titres dits spéculatifs, obligations « non Investment grade » selon l'échelle d'au moins une des principales agences de notation ou jugées équivalentes par la société de gestion, dans la limite de 20% maximum de l'actif net.

Le FCP peut investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en parts ou actions :

- d'OPCVM de droit français conformes à la Directive 2009/65/CE, limités à 10% en OPC ou OPCVM,
- d'OPCVM de droit européen conformes à la Directive 2009/65/CE, limités à 10% en OPC ou OPCVM,
- d'OPC français ou étrangers relevant de la Directive Européenne 2011/61/UE – Directive AIFM - dont l'actif net est limité à 10% en OPC, respectant les critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier.

Le FCP sera exposé au risque de change à hauteur de 10% maximum de l'actif net.

Remboursement des parts : Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 12 heures par le dépositaire et sont exécutées, à cours inconnu, sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour.

Durée de placement recommandée : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

Type d'investisseurs visés : Cette part de fonds est ouverte à tout souscripteur (non ouvert aux US persons).

Dépositaire : Société Générale S.A.

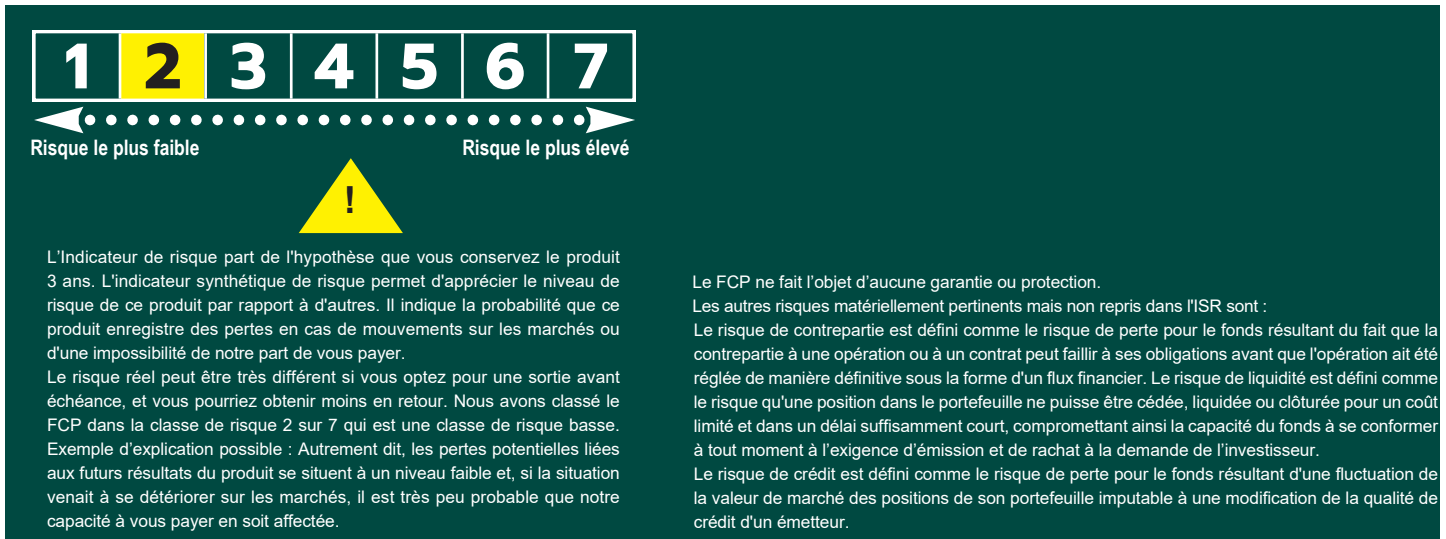
Où et comment obtenir de plus amples informations sur l'OPCVM ou le FIA, une copie du prospectus de l'OPCVM ou de la description de la stratégie d'investissement et des objectifs du FIA, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur de l'OPCVM visés à l'article 68, paragraphe 1, points b) et c), de la directive 2009/65/CE, ou le dernier rapport annuel peuvent être demandés à l'adresse suivante : contact@gaylussacgestion.com ou vous rapprocher de votre conseiller.

Où et comment obtenir d'autres informations pratiques, et notamment où trouver le tout dernier prix des parts :

sur notre site internet : www.gaylussacgestion.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur Synthétique de Risque (ISR) :



Scénarii de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, (selon le cas) 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 3 ans	
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.				
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 990 €		8 520 €	
	Rendement annuel moyen	-20.10%		-5.20%	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 780 €		8 800 €	
	Rendement annuel moyen	-12.20%		-4.20%	
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 130 €		10 370 €	
	Rendement annuel moyen	1.30%		1.20%	
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 020 €		11 370 €	
	Rendement annuel moyen	10.20%		4.40%	

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre décembre 2021 et décembre 2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre juin 2015 et juin 2018.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre décembre 2018 et décembre 2021.

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

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. 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.

Les tableaux ci-dessous vous présentent les montants totaux pouvant être prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le 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 ;
- 10 000 EUR sont investis.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	133 €	420 €
Incidence des coûts annuels (*)	1.33%	1.34%

(*) 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 2.54% avant déduction des coûts et de 1.20% après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	L'incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an.	
Coûts d'entrée	0.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	0 €
Coûts de sortie	0.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.08% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	108 €
Coûts de transaction	0.22% 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.	22 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0.03% 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. 15.00% TTC de la performance annuelle du Fonds au-delà d'une valorisation minimale nette de l'€STER(*) capitalisé +2% sur un an. Le Fonds peut prélever une commission de surperformance en cas de performance positive et négative.	3 €

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

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 3 ANS

Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les trois ans. La durée de détention recommandée a pour objet de minimiser votre risque de perte en capital en cas de rachat après cette période même si celle-ci ne constitue pas une garantie. Vous pouvez par ailleurs procéder à tout moment au rachat de votre investissement, votre FCP ne prélevant aucune commission de rachat.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation relative au FCP, vous pouvez consulter votre conseiller ou contacter Gay-Lussac Gestion :

- Soit par voie postale : Gay-Lussac Gestion 45, avenue George V – 75008 PARIS
- Soit directement via le site internet à l'adresse suivante : reclamations@gaylussacgestion.com.

Si, à la suite de votre réclamation, la réponse apportée ne vous convenait pas, vous pouvez également saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : www.amf-france.org ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des marchés financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Cedex 02.

Autres informations pertinentes

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.

Dépositaire : Société Générale S.A.
Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPCVM, ainsi que sur les autres catégories de parts : Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) ainsi que les informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles gratuitement en langue française à l'adresse ci-dessous. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de :

Gay-Lussac Gestion
45, avenue George V – 75008 PARIS
01 45 61 64 90

Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative : La valeur liquidative est disponible sur demande auprès de la société de gestion, à l'adresse indiquée ci-dessus, ou sur le site internet : www.gaylussacgestion.com.