

Informations clés pour l'investisseur

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

QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN – PART I – CODE ISIN FR0013185261

Cet OPCVM est géré par GSD GESTION et est soumis au droit français

Objectifs et Politique d'Investissement

Les caractéristiques essentielles de l'OPCVM sont les suivantes :

- QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN Part U est un fonds poursuivant une stratégie « *Long/Short Equity Market Neutral* ». L'objectif de gestion est d'offrir sur la durée de placement recommandée une performance supérieure à celle de son indicateur de référence tout en présentant une volatilité faible et inférieure à 5%.
- La stratégie du fonds est basée sur une approche systématique. Les mécanismes des décisions d'investissement (les signaux) sont élaborés en amont et découlent d'années de recherche et développement propriétaire. Ainsi, un signal acheteur ou vendeur est déclenché en fonction des signaux avant le lancement du trading quotidien. Le fonds prend des positions acheteuses ou vendeuses dans les limites présentées dans le prospectus.
- La gestion financière pratiquée est de type « *Long/Short Equity Market Neutral* » et s'exerce au travers d'une stratégie active d'achats et de ventes d'actions sélectionnées suivant un process systématique. La neutralité est assurée par l'utilisation systématique de contrats Futures des indices actions U.S., qui est l'univers choisi pour cette stratégie.
- L'exposition brute (somme des positions acheteuses et vendeuses) est fixée à 200% maximum.

L'OPCVM respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

- De -100% à 100% sur les marchés d'actions de toutes zones géographiques y compris pays émergents, de toutes capitalisations et de tous secteurs économiques,
- Jusqu'à 100% en instruments de taux (titres de créance et instruments du marché monétaire) souverains, du secteur public et privé, de toutes zones géographiques y compris pays émergents, de catégorie « Investment grade » jugés comme tels par la société de gestion ou les agences de notation.

- Au regard du caractère « *Market Neutral* » du portefeuille, la gestion n'est corrélée à aucun indice. Toutefois la performance pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice « *€STR* » capitalisé + 0,085%.

Autres informations :

- QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN Part I est investi dans des capitalisations supérieures à 1 Milliard USD. Toutefois le fonds se réserve la possibilité de s'exposer via des positions acheteuses ou vendeuses, dans la limite de 20% de l'actif net, sur des capitalisations inférieures à 1 Milliard USD.
- Le fonds capitalise les revenus encaissés.
- Le fonds est investi sur les actifs suivants :
 - Actions de sociétés cotées sur le NYSE, le NASDAQ et OTC US.
 - Instruments financiers à terme, Options sur actions ou indices actions, négociés ou non sur des marchés réglementés ou de gré à gré (de 0% à 100% de l'actif)
 - Dépôts à terme et Titres de créances négociables d'émetteurs privés ou publics notés au moins BBB- ou équivalent.
 - Produits obligataires d'émetteurs publics ou privés notés au moins BBB- ou équivalent..
- Le FCP peut avoir recours à des swaps de change, options de change pour couvrir le portefeuille contre le risque de change qui ne pourra excéder 10% de l'actif.
- La durée de placement recommandée est de 2 ans minimum.
- La valeur liquidative est hebdomadaire. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées à 12h00 auprès du centralisateur le CIC et exécutées sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation.

Profil de Risque et de Rendement

Indicateur de Risque

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Risque de liquidité : le FCP investit dans des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels les gérants initient ou liquident les positions.

Risque de crédit : le FCP peut investir dans des titres émis par des émetteurs de premier ordre qui peuvent néanmoins se retrouver dans la situation où ils ne peuvent pas faire face à leurs engagements.

Risque de contrepartie : le FCP peut encourir des pertes au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie sur ses opérations de swaps, de contrats à terme, d'emprunt ou de prêt de titres en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

Pour des informations supplémentaires sur les risques, vous pouvez vous référer au prospectus de l'OPCVM.

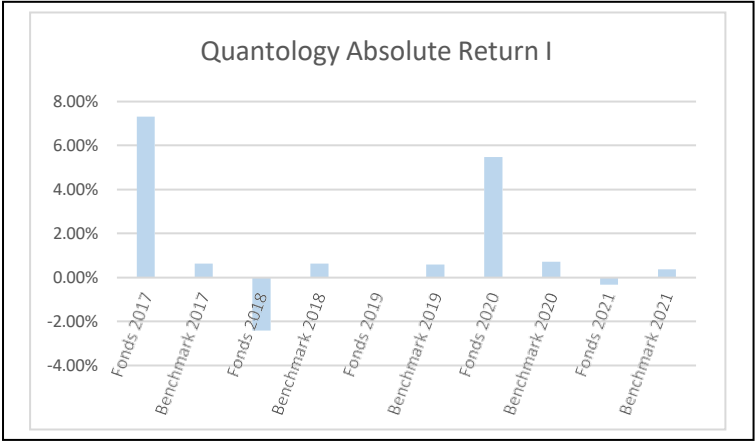
Votre OPCVM se situe actuellement au niveau 3 de l'indicateur synthétique en raison de l'exposition du FCP aux actions et la mise en place d'une stratégie « Long/Short ».

Frais

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 l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM. Les frais et commissions servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et la distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	Néant	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas des frais inférieurs sont appliqués. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés par le fonds sur une année		
Frais courants	1.1% TTC	L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des « frais courants » se fonde sur les frais de l'exercice précédent. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre.
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	0.20% TTC	Applicable à hauteur de 10% TTC maximum de la performance positive nette au-delà de l'indice €ster capitalisé +1%. Le pourcentage indiqué se fonde sur les commissions de l'exercice précédent. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. A compter du 30/06/2023 : Néant

Performances passées



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

La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis.
Le calcul des performances tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

La part I du fonds QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN a été créée le 01/08/2016.
Les performances sont calculées en euros

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est CIC

Forme juridique : FCP

Le prospectus de l'OPCVM, les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite auprès de GSD GESTION.

Selon votre régime fiscal les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM 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 l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'AMF. GSD GESTION est une Société de gestion de portefeuille agréée en France en date du 15/10/1992 sous le numéro GP92018
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30/06/2023.