Document d'Informations Clés (« DIC »)

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

SPD
Nom de l'Initiateur du PRIIP : CA Indosuez Gestion
PART Capitalisation ISIN : FR001400EQL4
Site web de l'initiateur du PRIIP : www.ca-indosuez.com/france/fr. Appelez le + 33 1 40 75 62 62 pour de plus amples informations.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de CA Indosuez Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.
CA Indosuez Gestion est agréée en France sous le n° GP 98-025 et réglementée par l' Autorité des Marchés Financiers (AMF).
SPD est autorisé en France et régulé par l' Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Date de production du Document d'Informations Clés : 02.02.2024

Avertissement : 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
Ce Produit est un fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français.
Durée
Ce Produit est créé pour une durée de 99 ans.
Objectifs
Le Produit a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, une performance annualisée nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence qui se décompose comme suit : 80% Bloomberg Pan-European Aggregate Corporate 3-5 Years Total Return Index Unhedged, 20% Bloomberg Euro HY Corp 3-5 Years (coupons/dividendes réinvestis, indices pris en cours de clôture et convertis en euros), en mettant en œuvre une gestion discrétionnaire consistant à constituer un portefeuille composé principalement de produits de taux.
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'il existe un risque que la situation financière réelle des émetteurs soit moins bonne que prévue et que ces conditions défavorables (exemple : défauts plus nombreux, taux de recouvrement moins importants) auront pour conséquence de venir diminuer la performance du Produit. L'objectif de gestion pourrait alors ne pas être atteint.
L'ambition est de capter le rendement offert par les obligations d'émetteurs privés et publics de toutes zones géographiques (dans une limite de 30% sur les marchés émergents).
Le Produit ne poursuit pas un objectif particulier par rapport à un secteur industriel ou géographique ou un autre secteur quelconque du marché.
Les investissements seront réalisés progressivement sous un délai de 6 à 12 mois à compter de la création du Produit tout en respectant les règles d'investissement qui lui sont applicables.
Définition de l'univers d'investissement :
- Utilisation d'un filtre quantitatif d'encours de l'émission défini à l'échelle de la Société de Gestion, en distinguant selon la qualité de crédit par émission, Investment Grade ou High Yield pour les titres de notation externe ou d'appréciation équivalente par la Société de Gestion.
- Approche fondamentale sur les secteurs d'activité : sensibilité à l'évolution de la réglementation, de la conjoncture, de normes environnementales ou tout autre facteur pouvant influencer sur différentes échelles de temps le business modèle, la rentabilité ou tout autre facteur d'évolution des sociétés dans ce secteur.
- Approche fondamentale sur les sociétés : analyse des ratios bilanciels, du positionnement concurrentiel ou de tout autre facteur pouvant influencer l'évolution de la société.
- Approche quantitative de sélection des titres : à partir de la combinaison des données caractéristiques et des données de marché, le gérant prend la décision d'investissement sur différents points de courbe ou types de seniorité sur des titres obligataires en circulation.
L'investissement du Produit en produits de taux (obligations et monétaires) peut atteindre 100% de son actif net en titres vifs et/ou OPC de toutes zones géographiques.
La sensibilité du Produit aux produits de taux est comprise entre [-2 ; 8].
Le Produit peut être investi en direct jusqu'à 100% de son actif net en titres « Haut Rendement/ High Yield » à caractère risqué, titres dont la notation est par exemple strictement inférieure à « BBB-» selon l'agence de notation Standard & Poor's ou agence de notation équivalente ou d'une notation jugée équivalente par la Société de Gestion au jour de l'investissement. La Société de Gestion ne s'appuie pas exclusivement ni mécaniquement sur les notations fournies par les agences de notation et met en œuvre ses propres procédures pour prendre ses décisions d'investissement ou de désinvestissement. Elle privilégie sa propre analyse pour évaluer la qualité de ces actifs et décider de l'opportunité de conserver ou de céder le titre.
Le Produit peut également être investi en obligations ne faisant pas l'objet d'une notation de crédit par une agence de notation dans la limite de 15% de l'actif net.
Le Produit peut être investi en obligations convertibles contingentes du secteur financier dans la limite de 20% de l'actif net.
Le Produit pourra être investi jusqu'à 10% de son actif net en actifs diversifiés, à savoir des OPC exposés sur plusieurs classes d'actifs à la fois (actions, obligations et monétaires) ou fonds de performance absolue.
Le Produit pourra être exposé aux marchés obligataires des pays émergents dans la limite de 30% de l'actif net.
Le Produit pourra être exposé à un risque de change dans la limite de 10% de l'actif net.
Le Produit pourra utiliser des instruments financiers à terme en intervenant sur des marchés réglementés et/ou organisés à des fins d'exposition et/ou de couverture via des futures/options sur indices (marché de taux et de change).
L'engagement global du Produit, y compris l'engagement induit par l'utilisation des instruments financiers à terme, ne dépassera pas 200%.
Recommandation : ce Produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.
Affectation des sommes distribuables : capitalisation du résultat net et des plus-values nettes réalisées.
Investisseurs de détail visés
Le Produit convient aux investisseurs particuliers prêts à assumer un risque faible de perte de leur capital d'origine dans le cadre de leur portefeuille d'investissements.
Informations pratiques
Dépositaire : CACEIS Bank
Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès du service Communication clientèle de CA Indosuez Gestion - 17, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris - Email : commclientindosuezgestion@ca-indosuez.com.
La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.
Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site Internet de CA INDOSUEZ www.ca-indosuez.com/france/fr.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur Synthétique de risque (ISR)

1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible, Risque le plus élevé,

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 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 l'indicateur de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de CA Indosuez Gestion à vous payer en soit affectée.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

Risque lié à l'utilisation de dérivés : il s'agit du risque d'amplification des pertes dû au fait de recourir à des instruments financiers à terme tels que les contrats futures et/ou d'options.

Risque de liquidité : lorsqu'une part des investissements du Produit est réalisée dans des instruments financiers susceptibles d'avoir un niveau de liquidité faible dans certaines circonstances, la valeur liquidative est susceptible de diminuer.

La survenance de l'un de ces risques peut provoquer une baisse de la valeur liquidative de votre Produit.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du Produit.

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 influer 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 médiane du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
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**	EUR 6 180	EUR 5 940
	Rendement annuel moyen	-38,2%	-9,9%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 8 260	EUR 8 290
	Rendement annuel moyen	-17,4%	-3,7%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 9 620	EUR 10 530
	Rendement annuel moyen	-3,8%	1,0%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 10 370	EUR 11 290
	Rendement annuel moyen	3,7%	2,5%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 07/2021 et 12/2022.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 03/2016 et 03/2021.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 01/2013 et 01/2018.
L'indicateur de référence du Produit a été utilisé pour calculer la performance.

QUE SE PASSE-T-IL SI CA INDOSUEZ GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de CA Indosuez Gestion. En cas de défaillance de CA Indosuez Gestion, 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 founit 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 au fil du temps.
Si vous investissez sur ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

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. 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.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 695	EUR 1 213
Incidence des coûts annuels (*)	7,0%	2,2%

(*) 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 3,27% avant déduction des coûts et de 1,04% après cette déduction.

Composition des coûts

Investissement EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 5,50% du montant investi, dont 0,50% acquis au Produit. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. Il se pourrait que vous payiez moins. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	EUR 550
Coûts de sortie	0,50% L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. Ce montant est acquis au Produit. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	EUR 50
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,70% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	EUR 70
Coûts de transaction	0,25% 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 25
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	EUR 0

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPEE ?

Durée de détention recommandée : 5 ans
Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Quels sont les frais ? » fournit des informations sur l'impact des frais au fil du temps.
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du Dépositaire, CACEIS Bank à 12 heures 30 (CET), la veille du jour d'établissement de la valeur liquidative établie chaque vendredi (J) et réglées en J+2 (jours ouvrés).

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Si vous avez une réclamation concernant ce Produit, l'initiateur du Produit ou de la personne qui a conseillé ou qui vous a vendu ce Produit, vous pouvez en premier lieu contacter CA Indosuez Gestion au +33 1 40 75 62 62, par courriel via l'adresse commclientindosuezgestion@ca-indosuez.com ou par voie postale au 17, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris.
Si votre plainte n'est pas résolue de manière satisfaisante, vous pouvez l'enregistrer sur notre site internet sur le site web : https://france.ca-indosuez.com/contact.
En cas d'absence de réponse dans un délai de 2 mois ou si la réponse ne vous satisfait pas, vous pourrez alors saisir le Médiateur de l'AMF sur le site www.amf-france.org.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Scénarios de performance : Les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement vous seront transmis par votre conseiller habituel.
Performances passées : Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Ce document d'information est mis à jour annuellement conformément à une obligation légale.