Document d'informations clés

RENDEMENT SELECTION 2027

Classe : Part R(C) - ISIN : FR001400EF78

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 :	Rendement Selection 2027
Nom de l'initiateur du produit :	Auris Gestion (la "Société de Gestion")
ISIN :	FR001400EF78
Site web :	www.aurisgestion.com

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

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Auris Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Auris Gestion est agréée en France sous le numéro GP-04000069 et réglementée par L'Autorité des marchés Financiers (AMF).
Date de production du document d'informations clés : 1er septembre 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (« FCP ») de droit français et relevant de la directive européenne 2009/65/CE (UCITS IV).

DURÉE

La durée du produit est de 99 ans à compter de sa constitution. La Société de Gestion a le droit de procéder à la dissolution du produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du produit est inférieur au montant minimum réglementaire.

OBJECTIFS

La classification du produit est : Obligations et autres titres de créances libellés en Euro.

Le produit a pour objectif cible de réaliser une performance annualisée nette de frais de gestion de 4,8% sur la durée de placement recommandée, c'est-à-dire de la date de création du produit jusqu'au 31 décembre 2027. Cet objectif est fondé sur des hypothèses de marché retenues par la Société de Gestion ; il ne constitue, en aucun cas, une garantie de rendement ou de performance. Ces hypothèses de marché tiennent compte d'un risque potentiel de défaut d'un ou plusieurs émetteurs et également des frais, notamment des frais de couverture. Cependant, la survenance d'éventuels défauts au-delà des estimations de la Société de Gestion pourrait compromettre cet objectif de performance. Le produit est géré activement et de manière discrétionnaire sans référence à un indice. A compter du 1er janvier 2028, le produit sera géré de façon prudente en référence à l'Euro Short Term Euro (€STER).

La stratégie d'investissement du produit est discrétionnaire ; elle consiste à investir dans des titres de créances émis par des entités publiques et privées dont le siège social est situé dans un pays de l'OCDE (et dans la limite de 10% de l'actif net, de pays émergents), constitués principalement d'obligations dont les maturités seront proches du 31 décembre 2027.

Par ailleurs, des arbitrages pourront être opérés en cas de craintes sur la situation financière d'un émetteur, en cas de dégradation de la notation d'un émetteur ou en cas de nouvelles opportunités d'investissements, notamment afin de réemployer les liquidités issues du paiement des coupons ou des remboursements pour les titres ayant une maturité antérieure au 31 décembre 2027.

Le produit s'engage à respecter les fourchettes d'exposition suivantes :

- jusqu'à 5% sur les actions : l'exposition aux actions pourra exclusivement être obtenue suite à une conversion de dette (par offre d'échange ou conversion en actions) ;
- jusqu'à 100% en instruments de taux dont :
  - de 0 à 50% en obligations à caractère spéculatif de notation minimale à l'acquisition B- selon l'échelle des agences de notation ou notation équivalente de la Société de Gestion,
  - de 50 à 100% en obligations de catégorie « Investment Grade » à l'acquisition selon l'échelle des agences de notation ou notation équivalente de la Société de Gestion,
  - de 0% à 10% en obligations convertibles de type obligataire, de sorte que l'exposition actions indirectement obtenue soit non-significative ;
- jusqu'à 10% en OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger.

La fourchette de sensibilité du produit est comprise entre 0 et +5.
Aucune exposition au risque de change : le produit investit exclusivement dans des titres libellés en euros.
Intervention discrétionnaire sur des contrats financiers à terme ferme et conditionnels uniquement dans un but de couverture des risques de taux et de crédit.
Utilisation de titres intégrant des dérivés, dans un but d'exposition aux risques de taux, de crédit et action.

Le cumul des expositions du produit peut atteindre jusqu'à 200% de l'actif net et l'utilisation des titres intégrant des dérivés pourra générer une surexposition aux marchés.

Ce produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant le 31 décembre 2027.

La valeur liquidative du produit est calculée quotidiennement, à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris. Le produit sera valorisé au prix d'achat (ask price) jusqu'au 31 août 2023 puis valorisé au prix moyen (mid price) à compter du 1er septembre 2023.

Affectation des revenus : La classe de parts R(C) capitalise ses résultats.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour ouvré d'établissement de la valeur liquidative jusqu'à 11 heures (J) auprès du dépositaire CACEIS BANK.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Ce produit s'adresse à tous souscripteurs : personnes physiques ou personnes morales (entreprises, associations, institutionnels), qui recherchent un placement obligataire sur une durée de placement allant jusqu'à la dernière valeur liquidative calculée le 31/12/2027, qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Ce produit ne peut bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est CACEIS Bank.

D'autres documents d'information du produit (prospectus/rapport annuel/rapport semestriel/valeur liquidative) sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion Auris Gestion, 153 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, France, par mail contact@aurisgestion.com ou sur le site internet www.aurisgestion.com.

Les renseignements sur la valeur liquidative, les scenarios de performance et les performances passées du produit peuvent être consultés sur le site internet : www.aurisgestion.com/fonds.

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 4 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.

Les risques liés à la faible liquidité de certains titres, aux instruments financiers à terme, ainsi que de contrepartie et de crédit ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie 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 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 moyenne du produit 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.

Période de détention recommandée : Exemple d'investissement		**4 ans** **EUR 10 000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 4 ans**
Scénarios			
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 6 270 -37.3%	EUR 6 010 -11.9%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 8 100 -19.0%	EUR 8 280 -4.6%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 9 750 -2.5%	EUR 10 760 1.9%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 11 650 16.5%	EUR 12 510 5.8%

Scenario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2022 et décembre 2022.

Scenario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2018 et décembre 2022.

Scenario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2013 et juillet 2017.

Que se passe-t-il si Auris 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.

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 4 ans**
Coûts totaux	EUR 180	EUR 859
Incidence des coûts annuels (*)	1.8%	1.8%

(*) 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 4.8% avant déduction des coûts et de 3.0% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

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 pour ce produit	N/A
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit* (*) Jusqu'à 3.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé, acquis au produit jusqu'au 31/08/2023.	N/A
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.80% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	EUR 80
Coûts de transaction	0.55% 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 55
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	10% TTC de la surperformance au-delà d'une performance annualisée (prorata temporis) de 4.8%. 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 45

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

Période de détention recommandée : 4 années.

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

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées un jour ouvré d'établissement de la valeur liquidative jusqu'à 11 heures (J) auprès du dépositaire CACEIS BANK (89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge), à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : EURONEXT).

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

Ce FCP promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »).

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion, ainsi qu'un mécanisme de gestion de la liquidité (swing pricing avec seuil de déclenchement). Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus et le Règlement du produit.

D'autres documents d'information du produit sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion Auris Gestion, 153 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, France, par mail contact@aurisgestion.com ou sur le site internet www.aurisgestion.com.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Les détails de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur le site internet www.aurisgestion.com. Une version papier de la politique de rémunération sera mise à la disposition des investisseurs, gratuitement et sur demande auprès de la Société de Gestion.

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

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.