

Document d'informations clés

AURIS INVESTMENT GRADE (LE "COMPARTIMENT"),

UN COMPARTIMENT DE AURIS (LE "FONDS")

Classe : I - ISIN : LU2309370018

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 : Auris - Auris Investment Grade - I
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la « Société de Gestion »)
ISIN : LU2309370018
Site web : www.aurisgestion.com

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

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Auris Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Auris Gestion est autorisée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du document d'information clés : 31 décembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Compartiment de Auris (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Fonds est établi pour une durée illimitée. Toutefois, le conseil d'administration du Fonds peut décider de fermer le Fonds sous certaines circonstances.

OBJECTIFS

L'objectif d'investissement de ce compartiment est de surperformer l'indice de référence Bloomberg Barclays Euro-Aggregate : Corporates Index sur une période de 3 ans grâce à une exposition diversifiée au marché européen du crédit Investment grade en s'exposant à l'indice Markit ITRAXX ou à l'indice ITRAXX MSCI ESG Screened Europe

Indice de Référence : Bloomberg Barclays Euro-Aggregate : Corporates Index.

Le Fonds est géré activement par le Gestionnaire dans le but d'atteindre son objectif d'investissement. La stratégie d'investissement du Compartiment n'implique pas de suivre l'Indice de référence. L'indice de référence est utilisé (i) rétrospectivement à des fins d'évaluation comparative et (ii) pour calculer toute Commission de performance (voir ci-dessous). Par conséquent, les décisions d'investissement du Gestionnaire d'investissement ne sont donc en aucun cas contraintes ni limitées par les composantes de l'indice de référence ou leur pondération respective. La composition du portefeuille du Fonds peut être par conséquent très différente de celle de l'indice de référence.

Stratégie d'investissement :

Le Gestionnaire cherchera à mettre en œuvre la stratégie d'investissement du Compartiment en s'exposant aux émetteurs privés européens ayant une notation de crédit « Investment grade » comme suit :

- Le Compartiment cherchera principalement à obtenir une exposition longue à l'indice Markit ITRAXX (sur le Run) et à l'indice ITRAXX MSCI ESG Screened Europe (sur le Run) en concluant des Credit default swaps (En prenant une exposition longue, le Compartiment agira en tant que vendeur de protection contre le risque de crédit lié à l'Indice).
- Le Gestionnaire cherchera à combiner une exposition longue aux indices Markit ITRAXX et ITRAXX MSCI ESG Screened Europe avec la couverture de l'élargissement des spreads de crédit et des fluctuations des taux d'intérêt par le biais d'instruments dérivés (comme les options et les futures) et d'obligations d'État à court terme.
- Le Compartiment cherchera également à s'exposer, dans un but de gestion de trésorerie, aux titres de créance libellés en euro et émis ou garantis par des gouvernements nationaux européens, leurs agences, organismes et subdivisions politiques.
- À des fins de couverture uniquement, le Compartiment est également autorisé à utiliser des contrats à terme sur obligations d'État.

Le Compartiment s'engage à respecter les limites d'exposition de l'actif net suivantes :

- Jusqu'à 450 % sur les indices Markit ITRAXX ou ITRAXX MSCI ESG Screened Europe Index en concluant des Credit default swaps. Le niveau d'exposition longue ciblé par le Compartiment sera généralement d'environ 400 %, avec la possibilité d'être plus élevé en fonction des conditions du marché. Le Fonds obtiendra cette exposition en concluant des swaps sur défaillance de crédit. L'exposition longue sera couverte par des options de gré à gré.
- De 0 à 100 % en titres de créance libellés en euros et émis ou garantis par des gouvernements nationaux européens, leurs agences, subdivisions et subdivisions politiques.

La sensibilité du portefeuille est limitée à 2.

La devise de référence du Fonds est l'euro.

Le Compartiment est activement géré.

Les revenus du Fonds sont réinvestis.

Le Compartiment AURIS Investment Grade est classé sous l'article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales sans investir spécifiquement dans des investissements durables.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est réservé aux investisseurs professionnels ayant une bonne connaissance des instruments financiers sous-jacents et ayant certaine expérience du secteur financier. Le produit est compatible avec des investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec des clients qui cherchent à faire préserver leur capital et qui souhaitent garder leur investissement pendant plus de 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est CACEIS Bank Luxembourg S.A.

Des informations plus détaillées sur le Fonds (telles que le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les dernières VNI) sont disponibles gratuitement, en anglais, à l'adresse www.aurisgestion.com ou sur demande à contact@aurisgestion.com.

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 3 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.

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 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| | | | |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| Période de détention recommandée : | 3 années | | |
| Exemple d'investissement | EUR 10 000 | | |
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 années | |

| 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 Rendement annuel moyen | EUR 8 000 -20.0% | EUR 7 470 -9.3% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 8 850 -11.5% | EUR 8 700 -4.5% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre septembre 2019 et septembre 2022. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 010 0.1% | EUR 10 070 0.2% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juillet 2016 et juillet 2019. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 11 320 13.2% | EUR 10 490 1.6% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2014 et février 2017. |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

Auris Gestion ne vous verse aucun paiement au titre de ce produit et vous serez toujours payé en cas de manquement de la part de Auris Gestion. Une défaillance de la Société de Gestion qui gère les actifs du produit serait sans effet pour votre investissement dans la mesure où la garde et conservation des actifs du produit sont assurées par le dépositaire. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie ou protection.

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 3 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | EUR 205 | EUR 633 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.1% | 2.1% |

(*) 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 2.3% avant déduction des coûts et de 0.2% après cette déduction.

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 | Aucun coût de sortie n'est facturé pour ce produit. | 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 basée sur les coûts réels de l'année dernière. | EUR 80 |
| Coûts de transaction | 1.22% 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. | EUR 122 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 20% de la différence positive entre la performance annuelle de chaque Classe et la performance annuelle de l'indice de référence sur la même période. La cristallisation des commissions de surperformance est effectuée annuellement. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. | EUR 3 |

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

Période de détention recommandée : 3 années.

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

L'investisseur peut vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvré au Luxembourg, deux (2) jours ouvrés avant le jour de valorisation à 12:00 (heure de Paris).

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

Des informations plus détaillées sur la valeur liquidative de l'action ainsi que la documentation du Compartiment, telles que le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel/semestriel et les derniers cours de l'action peuvent être obtenus gratuitement sur le site www.aurisgestion.com ou sur simple demande auprès de CACEIS Bank Luxembourg S.A.

Les performances passées au cours des 2 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2309370018_CH_fr.pdf.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse : En Suisse, le représentant et l'agent payeur est REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, CH-1204 Genève. Le prospectus, les feuilles d'information de base, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.