

Document d'informations clés

GRAVITY US EQUITY FUND (LE "COMPARTIMENT"),
UN COMPARTIMENT DE AURIS (LE "FONDS")
Classe : R EUR - ISIN : LU2309368541

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 - Gravity US Equity Fund - R EUR
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la « Société de Gestion »)
ISIN : LU2309368541
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 : 10 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 du Fonds consiste à offrir aux investisseurs une exposition au marché des actions américaine de grande capitalisation, tout en générant une surperformance par le biais d'expositions sectorielles tactiques systématiques.

Indice de Référence :

S&P 500 Net Return.

Le Fonds est géré activement par le Gestionnaire d'investissement en vue de réaliser son objectif d'investissement. L'indicateur de référence est utilisé rétrospectivement comme élément de comparaison. Par conséquent, les décisions d'investissement du Gestionnaire ne sont en aucune façon limitées ou limitées par les composantes de l'indicateur de référence ou la pondération de chacune d'entre elles. Ainsi la composition du portefeuille du Fonds pourra s'écarter sensiblement de celle de l'indicateur de référence.

Stratégie d'investissement :

La stratégie d'investissement repose sur une méthode systématique de sélection des secteurs. Chacun des 10 secteurs de l'indice S&P500 (services de communication, biens de consommation discrétionnaire, biens de consommation courante, énergie, services financiers, santé, industrie, technologies de l'information, matériaux, services publics) est évalué au moyen d'un modèle quantitatif, qui a pour objectif de mesurer sa sensibilité à l'environnement macroéconomique, ainsi que sa dynamique spécifique. Le processus d'investissement se fonde sur les étapes suivantes :

Valorisation quantitative par secteur

Étape 1 : Evaluation des secteurs : La " juste évaluation " d'un secteur à une date donnée est définie comme l'excès de rendement attendu du secteur par rapport au S&P 500. Formellement, elle est estimée à partir d'un modèle, qui est conçu pour décomposer l'excès de rendement du secteur en deux composantes : "Macro Premium" qui est le résultat de la sensibilité de chaque secteur à divers facteurs macroéconomiques et une "prime spécifique", – définie comme un processus autorégressif – qui vise à mesurer le risque spécifique de chaque secteur.

Étape 2 : Classement des secteurs : A partir de leurs " justes valorisations " respectives, chaque secteur se voit attribuer un score, destiné à favoriser les secteurs qui présentent la meilleure "juste valorisation", c'est-à-dire ceux qui sont les plus susceptibles de surperformer le S&P500 compte tenu de l'environnement macroéconomique actuel (Macro-Premium) et de leur dynamique actuelle (prime spécifique) et les secteurs sous-évalués, pour lesquels la différence (l'écart de valorisation) entre leur "juste valorisation" et leur performance récente est significative, traduisant ainsi une surperformance attendue et les secteurs qui présentent une forte dynamique dans leurs "justes valorisations", pour lesquels leurs "justes valorisations" actuelles sont importantes par rapport à leurs niveaux historiques.

Allocation

L'allocation est composée des secteurs qui affichent les notes les plus élevées. Leur pondération respective est déterminée à partir d'un système de pondération des risques identique. Le Compartiment s'engage à respecter les limites d'exposition de l'actif net suivantes :

- Jusqu'à 100 % aux actions d'émetteurs américains, de tous les secteurs et de toutes les capitalisations boursières
- A des fins de gestion de trésorerie uniquement, de 0 à 100 % en instruments du marché monétaire ou à revenu fixe à court terme ayant une notation inférieure à A3 pour le court terme, ou BBB- pour le long terme, selon l'échelle S&P ou, à défaut, une notation jugée équivalente par la Société de Gestion, ou non notés ; La notation est évaluée lors de l'achat des obligations.

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

La devise de référence du Compartiment est le dollar américain.

Le Fonds est activement géré.

Les revenus du Fonds sont réinvestis.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est compatible avec les investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience du secteur financier. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 5 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 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.

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 : Exemple d'investissement | 5 années EUR 10 000 | | |
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 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 | EUR 5 900 | EUR 3 920 | |
| | Rendement annuel moyen | -41.0% | -17.1% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 8 670 | EUR 10 310 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et janvier 2024. |
| | Rendement annuel moyen | -13.3% | 0.6% | |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 10 680 | EUR 15 760 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre mars 2018 et mars 2023. |
| | Rendement annuel moyen | 6.8% | 9.5% | |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | EUR 14 850 | EUR 20 300 | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre octobre 2016 et octobre 2021. |
| | Rendement annuel moyen | 48.5% | 15.2% | |

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 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | EUR 459 | EUR 2 003 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.6% | 2.7% |

(*) 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 12.2% avant déduction des coûts et de 9.5% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Jusqu'à 2.50% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | Jusqu'à EUR 250 |
| 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 | 1.91% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière. | EUR 191 |
| Coûts de transaction | 0.18% 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 18 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 15% de la différence positive entre la performance annuelle de chaque Classe et la performance annuelle de l'indice de référence (libellé en USD pour les Classes couvertes en USD et libellé en EUR pour les Classes en EUR) 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 0 |

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

Période de détention recommandée : 5 années.

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

L'investisseur peut acheter ou vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvré au Luxembourg, à 17:00 (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 la société de Gestion.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2309368541_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.