

EURO RENDEMENT (LE "COMPARTIMENT"),
UN COMPARTIMENT DE AURIS (LE "FONDS")
Classe : I - ISIN : LU1599120356

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 - Euro Rendement - I
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la « Société de Gestion »)
ISIN : LU1599120356
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 du Fonds est de générer un rendement à long terme, net des commissions de gestion en s'exposant principalement aux marchés de taux.

Indice :

L'objectif d'investissement premier du Fonds est de surperformer son indice de référence, lequel se compose de Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury - 3-5 Years. L'indice de référence est utilisé rétrospectivement à des fins d'évaluation comparative. L'allocation du Fonds peut fortement différer de la composition de l'indice. Le Fonds est géré activement par le Gestionnaire afin d'atteindre son objectif d'investissement. 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 :

La stratégie d'investissement consiste à rechercher des opportunités sur le marché des obligations et dans les produits du marché monétaire sur la base de perspectives économiques et de marché et des attentes de l'équipe de gestion. Cette stratégie sera élaborée afin de limiter la volatilité de la valeur nette d'inventaire du Fonds. L'allocation prendra en compte le niveau des taux du marché, les primes de crédit et la forme de la courbe des obligations. La Société de gestion mène sa propre analyse de crédit lors de la sélection de titres à acquérir et au cours de leur durée de vie.

En outre, nous procédons à une intégration pragmatique et systématique des questions extra-financières tout au long du processus d'investissement en nous appuyant sur les fournisseurs de données ESG, MSCI et Spread Research. Au moins 90% du portefeuille du Fonds sera investi conformément à la méthodologie ESG. De nombreux critères des piliers E, S et G sont pris en compte, tels que la pollution, la gestion des ressources, le respect des droits de l'homme, la sécurité des employés, la rémunération, l'indépendance du conseil d'administration, etc. La notation ESG du Fonds vise à être supérieure à la notation ESG de l'univers d'investissement après exclusion d'un minimum de 20% des valeurs les moins bien notées. Les principales limites méthodologiques identifiées sont l'utilisation de deux fournisseurs de données externes.

Il est également précisé que l'équipe de gestion exclura de tout investissement les Etats désignés comme paradis fiscaux, les entreprises qui enfreignent clairement les normes mondiales (les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme) ainsi que les entreprises impliquées dans la production d'armes controversées, les jeux d'argent, la production de tabac, l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon.

Le Compartiment Auris Euro Rendement est classé dans le champ d'application de l'article 8 du Règlement SFDR. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales sans investir spécifiquement dans des investissements durables. Compte tenu de son objectif d'investissement, le Compartiment ne prend pas en compte le Règlement Taxonomie. En effet, les investissements sous-jacents à ce Compartiment ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne concernant les activités économiques durables sur le plan environnemental.

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

- De 20 % à 200 % en instruments de taux ayant une notation minimum « Investment Grade » ou une notation jugée équivalente selon l'analyse de l'équipe de gestion ; De 0 % à 70 % de son actif seront investis en Obligations « High Yield » ; iii. Jusqu'à 10 % en instruments de taux souverains, du secteur public et du secteur privé, d'émetteurs situés hors pays de l'OCDE, de toute notation ou non notés ;
- Le Fonds est exposé au risque de change jusqu'à 10% ;
- De 0 % à 5 % de ses actifs peuvent être investis en actions au moyen d'une conversion de dette. Ces actions résulteront uniquement de la conversion d'obligations convertibles ou d'offres d'échange des titres de créance détenus.
- Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture ou d'exposition. Le Compartiment peut ainsi être investi en couverture dans des CDS sur indice, dans la limite cumulée de 20% maximum de son actif net.

Le Fonds peut utiliser des produits financiers dérivés à des fins de couverture ou d'exposition.

La devise de référence du Fonds est l'euro.

Le produit est activement géré.

Les revenus du Fonds sont réinvestis.

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.

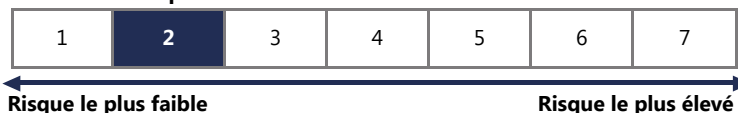
AUTRES INFORMATIONS

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



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 : Exemple d'investissement | | 3 années 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 8 030 -19.7% | EUR 8 560 -5.1% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 9 170 -8.3% | EUR 9 330 -2.3% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre mars 2017 et mars 2020. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 140 1.4% | EUR 10 680 2.2% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2020 et décembre 2023. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 11 490 14.9% | EUR 11 190 3.8% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2020 et mars 2023. |

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 196 | EUR 628 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.0% | 2.0% |

(*) 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 4.2% avant déduction des coûts et de 2.2% 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 | 1.01% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière. | EUR 101 |
| Coûts de transaction | 0.95% 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 95 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 10% maximum au-delà de l'indice de référence + 100 bps | EUR 0 |

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 acheter ou vendre des actions du Fonds lors de tout jour ouvré au Luxembourg, 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 la société de Gestion.

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_LU1599120356_LU_fr.pdf.