

KAIROS GLOBAL STRATEGIES

Classe : CS - ISIN : FR001400DDF6

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 : Kairos Global Strategies
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la « Société de Gestion »)
ISIN : FR001400DDF6
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'AMF.

Date de production du document d'information clés : 11 avril 2025.

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

Le produit est un Fonds d'investissement alternatif (FIA) de type fonds d'investissement à vocation générale constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (« FCP ») de droit français et relevant de la directive européenne 2011/61/UE (AIFM).

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

Le produit a pour objectif cible de réaliser, sur la durée de placement recommandée (supérieure à cinq ans), une performance annualisée nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence, i.e. 25% Stoxx Europe 600 Net Return EUR + 25% MSCI World All Country Net Return EUR + 40% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans Total Return Index Value Unhedged EUR + 10% Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR, dans le cadre d'une gestion de type discrétionnaire. Il est précisé que les différentes composantes de l'indicateur de référence s'entendent dividendes/coupons réinvestis et que la composition du produit peut s'écarter sensiblement de la répartition de l'indicateur de référence.

L'univers d'investissement du produit est défini par l'ensemble des titres de capital, titres de créance et instruments du marché monétaire ayant trait à toutes zones géographiques (y compris les pays émergents) et libellés en toutes devises. Il est rappelé que la philosophie de gestion du produit peut amener l'équipe de gestion à l'exposer de manière significative à des risques spécifiques : matières premières, actifs numériques et pays émergents.

Le produit est géré dans une optique de long terme et son allocation répond davantage à une vue stratégique que tactique. Ainsi, si la société de gestion se laisse, selon les contraintes du présent prospectus, la possibilité de piloter les expositions du produit aux différentes classes d'actifs notamment via le recours aux produits dérivés, le produit sera géré selon une approche d'allocation stratégique ajustée, à moindre mesure, par des vues tactiques notamment de couverture. Le Conseiller Kairos Gestion Privée peut, par ailleurs, émettre des recommandations d'investissement sur parts ou actions d'OPC, qui seront analysées par l'équipe de gestion, étant précisé que ces recommandations seront non liantes, la société de gestion restant totalement discrétionnaire et indépendante dans la validation des recommandations reçues et dans le déploiement effectif de la stratégie d'investissement du produit et notamment des OPC à intégrer.

L'allocation entre les différentes classes d'actifs s'effectue en respectant les contraintes d'exposition suivantes :

- Actions de toute taille de capitalisation et de tous secteurs : de -20% jusqu'à 80% de l'actif net avec, une limite de 40% maximum sur les petites capitalisations boursières (inférieures à 1 milliard d'euros).
- Instruments du marché monétaire : jusqu'à 100% de l'actif net.
- Obligations et autres titres de créance : jusqu'à 60% de l'actif net, avec une limite de 30% maximum sur les titres de catégorie spéculative (ou bénéficiant d'une notation jugée équivalente par la Société de Gestion) et à 10% aux obligations contingentes convertibles (dites « CoCos »). L'exposition entre dette privée et dette publique n'est pas déterminée à l'avance et variera en fonction des opportunités de marché. La fourchette de sensibilité du portefeuille aux variations de taux est comprise entre -1 et +6.
- Pays émergents : jusqu'à 30% de l'actif net.
- Risque de change : jusqu'à 100% de l'actif net (maximum). La fluctuation des devises par rapport à l'euro peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du produit.
- Actifs numériques : jusqu'à 25% de l'actif net, exclusivement au travers de fonds ou d'ETF au format UCITS dont la stratégie portera sur une thématique liée aux « actifs numériques » et/ou à la « blockchain ».
Cette exposition aux sociétés ayant des activités significatives dans la thématique liée aux actifs numériques ne permettra pas pour autant au produit de suivre le cours des différents actifs numériques eux-mêmes.
- Matières premières : de -20% jusqu'à 50% de l'actif net via des contrats financiers, des ETC (Exchange Traded Commodities) ou encore des ETF (Exchange Traded Funds) portant sur une seule matière première ou sur des indices éligibles de matières premières. L'exposition aux matières premières sera exclusivement indirecte et respectera la réglementation en vigueur relative aux FIVG.

La stratégie déployée par le produit peut l'amener à s'exposer de manière significative aux marchés de matières premières et à la thématique liée aux actifs numériques ou à la « blockchain ». Cette singularité, inhérente à la stratégie, est portée à la connaissance des porteurs car elle constitue un facteur de risque.

La stratégie d'investissement du produit sera déployée au travers d'investissements dans les instruments financiers suivants :

- Détention d'actions en direct : jusqu'à 80% de l'actif net.
- Détention d'obligations, autres titres de créance et instruments du marché monétaire en direct : jusqu'à 100% de l'actif net dans le cadre des limites d'exposition mentionnées ci-dessus. Il s'agira exclusivement d'émetteurs européens et de la zone OCDE et les notations utilisées seront celles des principales agences de notation, ou celles jugées équivalentes par la Société de Gestion selon sa propre analyse de crédit.
- Parts ou actions d'autres OPC : jusqu'à 100% de l'actif net, dont jusqu'à 30% de parts ou actions d'OPC gérés par AURIS GESTION ou une société liée.
- Instruments financiers à terme (fermes ou conditionnels) listés sur un marché réglementé ou organisé, français ou étranger, ou négociés de gré à gré : recours discrétionnaire aux futures, options, CDS et au change à terme à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques actions, taux/credit, change et matières premières. Il est, néanmoins, précisé qu'aucune couverture systématique ne sera appliquée sur les risques précités. Les positions nettes vendeuses du produit ne seront prises qu'à travers des instruments financiers à terme.
- Produits structurés actions et/ou produits structurés de crédit/taux : jusqu'à 30% de l'actif net.
- Obligations contingentes convertibles (dites « CoCos ») : jusqu'à 10% de l'actif net.

Le cumul des expositions peut atteindre 200% de l'actif net. Le produit est géré activement.

Affectation des revenus : La classe CS capitalise ses résultats.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour ouvré d'établissement de la valeur liquidative jusqu'à 9 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 peuvent supporter des pertes en capital, qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 5 ans. Il est rappelé que la philosophie de gestion du produit peut amener l'équipe de gestion à l'exposer de manière significative à des risques spécifiques : matières premières, actifs numériques et pays émergents. 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. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés par le Dépositaire chaque jour d'établissement de la valeur liquidative, jusqu'à 9 heures (J).

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 scénarios 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 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 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 ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque.

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

- Risque actions : Le produit peut être investi ou exposé sur un ou plusieurs marchés d'actions qui peuvent connaître de fortes variations. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations des cours des valeurs en portefeuille et/ou le risque de marché peuvent entraîner une baisse significative de la valeur liquidative du produit.

- Risque lié aux petites capitalisations : Le produit peut être exposé sur des petites et moyennes capitalisations qui, compte tenu de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter un risque de liquidité. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations des cours de ces valeurs et/ou le risque de marché entraîneront une baisse significative de la valeur liquidative du produit.

- Risque d'exposition aux actifs numériques : Le produit peut avoir recours à des instruments exposés à l'évolution des actifs numériques. Cette exposition pourra conduire à une baisse plus significative et plus rapide de la valeur liquidative.

- Risque lié à l'investissement dans des ETF et Instruments Financiers à Terme sur matières premières : Le produit peut être exposé au cours des matières premières par le biais contrats financiers, d'ETC ou d'ETF sur une seule matière première ou sur indices de matières premières. Il est à noter qu'une baisse des marchés de matières premières ainsi que des conditions exogènes (conditions de stockage, conditions météorologiques ...) pourront entraîner une baisse de la valeur liquidative du produit.

- Risque de change : Il s'agit du risque de variation des devises étrangères affectant la valeur des titres détenus par le produit. Il existe donc un risque que la valeur liquidative du produit baisse en cas d'évolution défavorable du cours des devises autres que l'euro.

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 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.

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

| Période de détention recommandée : Exemple d'investissement | | 5 ans EUR 10 000 | |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 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 7 030 -29.7% | EUR 6 000 -9.7% |
| Défavorable¹ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 8 710 -12.9% | EUR 9 440 -1.2% |
| Intermédiaire² | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 160 1.6% | EUR 11 090 2.1% |
| Favorable³ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 12 340 23.4% | EUR 12 440 4.5% |

¹Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.

²Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2019 et avril 2024.

³Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

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 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | EUR 167 | EUR 937 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1.7% | 1.7% |

(*) 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 3.8% avant déduction des coûts et de 2.1% 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. | N/A |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.60% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation. | EUR 160 |
| Coûts de transaction | 0.07% 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 7 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 20% TTC de la surperformance nette de frais au-delà de l'indicateur de référence, i.e. 25% Stoxx Europe 600 Net Return EUR + 25% MSCI World All Country Net Return EUR + 40% Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans Total Return Index Value Unhedged EUR + 10% Bloomberg Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR. 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 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.

Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés par le Dépositaire le jour ouvré d'établissement de la valeur liquidative, jusqu'à 9 heures (J). Ils sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de Bourse du jour (J). La valeur liquidative est quotidienne, calculée chaque jour, sauf les jours fériés et les jours de fermeture de la Bourse de Paris.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus et le Règlement du produit.

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

En cas de désaccord persistant, le client pourra prendre contact avec le médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 02. Le formulaire de demande de médiation auprès de l'AMF ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur www.amf-france.org rubrique «Médiateur».

Autres informations pertinentes

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 scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site Internet www.aurisgestion.com.

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.

Ce produit bénéficie des recommandations d'un ou plusieurs Conseillers désignés dans le prospectus. Ce ou ces Conseillers peuvent par ailleurs utiliser ce produit dans leurs allocations recommandées à leurs propres clients et être rémunérés à cette fin par des plateformes de distribution. Pour plus de renseignements sur cette situation, merci de vous référer au prospectus et de contacter votre conseiller habituel.