

## 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 : Sail World Five  
Nom de l'initiateur du produit : Auris Gestion (la « Société de Gestion »)  
ISIN : FR001400EJ82  
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'informations clés : 31 décembre 2024.

## 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

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% EURO STOXX 50 Net Return EUR + 40% MSCI Daily Net TR World Euro + 35% Bloomberg Global-Aggregate 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.

Le produit est géré dans une optique d'allocation tactique. Ainsi, en concertation avec le Conseiller, la Société de Gestion pourra ajuster, de manière discrétionnaire et selon les contraintes du prospectus, les expositions du produit aux différentes classes d'actifs notamment via le recours aux produits dérivés. Ces ajustements, notamment en matière de couverture, pourront prendre des amplitudes assez fortes dans le cadre de mouvements tactiques plus ou moins ponctuels.

Le Conseiller peut, par ailleurs, émettre des recommandations d'investissement sur parts ou actions d'OPC, qui seront analysées par l'équipe de gestion. Cette dernière s'assurera notamment de la cohérence de la stratégie d'investissement de ces OPC avec l'allocation tactique choisie, par la Société de Gestion, pour le produit. La sélection des OPC intégrés à l'actif du produit prendra ainsi en compte les recommandations du Conseiller étant précisé que ces recommandations seront non liantes, la Société de Gestion restant totalement discrétionnaire et indépendante dans la validation des OPC à intégrer.

Le produit sera géré en multigestion, i.e. au travers de la sélection d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement éligibles (dont ETF) de toutes classifications ou dépourvus de classification. La détention d'actions et d'obligations et autres titres de créances en direct est autorisée dans la limite des expositions indiquées dans la stratégie d'investissement. Le produit pourra également être investi dans des produits structurés actions et/ou des produits structurés de crédit (jusqu'à 10% de l'actif net).

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

- Actions : de 30% à 90% de l'actif net sur les actions de toutes tailles de capitalisation, de toutes zones géographiques et de tous secteurs, avec toutefois une limite de 25% maximum sur les actions de petite capitalisation boursière (à savoir inférieure à 1 milliards d'euros).
- Obligations : jusqu'à 70% de l'actif net, avec une limite maximale de 20% sur les titres de catégorie dite « high yield » (titres spéculatifs) ou relevant d'une catégorie jugée équivalente par la Société de Gestion. L'exposition entre dette privée et dette publique n'est pas déterminée à l'avance et variera en fonction des opportunités de marché.
- Instruments du marché monétaire : En cas de circonstances exceptionnelles de marché, le produit pourra investir jusqu'à 100% de son actif net en titres de créances et instruments du marché monétaire liquides.
- Pays émergents : jusqu'à 30% de l'actif net.
- Matières premières : jusqu'à 10% de l'actif net via des contrats financiers sur indices éligibles de matières premières ou encore des ETF (Exchange Traded Funds).
- Risque de change : dans le cadre de la réalisation de l'objectif de gestion, le produit pourra être exposé jusqu'à 100% de son actif net au risque de change, de quelques jours à plusieurs mois, en fonction des contextes macro-économiques. La fluctuation des devises par rapport à l'euro peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du produit.

Le cumul des expositions peut atteindre 200% de l'actif net.

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

- Détention d'actions et d'obligations et d'autres titres de créances en direct : dans la limite des expositions indiquées dans la stratégie d'investissement.
- Parts ou actions d'autres OPC : jusqu'à 100% de l'actif net avec, toutefois, une limite de 50% de l'actif net (maximum en cumul) en OPC de performance absolue à dominante actions ou encore obligataires. Pour plus de précisions sur les OPC de performance absolue, il convient de se référer au prospectus.
- Instruments financiers à terme (fermes ou conditionnels) listés sur un marché réglementé ou organisé, français ou étranger, ou négociés de gré à gré : recours aux futures, options et CDS à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques taux, crédit et actions. Il est, néanmoins, précisé qu'aucune couverture systématique ne sera appliquée sur les risques précités.
- Produits structurés liés aux marchés des actions et/ou aux marchés du crédit et/ou des taux : jusqu'à 10% de l'actif net.

Le produit est géré activement.

Affectation des revenus : Capitalisation.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Ce produit s'adresse aux investisseurs de toute nature personnes physiques, personnes morales: entreprises, associations, institutionnels), qui souhaitent investir dans un produit mettant en oeuvre une gestion flexible, active et discrétionnaire. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital qui n'ont pas besoin de garantie du capital et qui souhaitent conserver leur investissement sur 5 ans. Ce produit ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux Etats-Unis (y compris ses territoires et possessions) ni 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 à 9 heures (J). La valeur liquidative est quotidienne calculée chaque jour, sauf les jours fériés et les jours de fermeture de la Bourse de Paris.

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 email [contact@aurisgestion.com](mailto:contact@aurisgestion.com) ou sur le site internet [www.aurisgestion.com](http://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](http://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.

### 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 indice de substitution 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
<b>Scénarios</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 7 870 -21.3%	EUR 5 160 -12.4%
<b>Défavorable<sup>1</sup></b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 7 870 -21.3%	EUR 8 900 -2.3%
<b>Intermédiaire<sup>2</sup></b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 10 240 2.4%	EUR 11 280 2.4%
<b>Favorable<sup>3</sup></b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 13 850 38.5%	EUR 14 390 7.5%

<sup>1</sup> Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans l'indice de substitution entre mars 2015 et mars 2020.

<sup>2</sup> Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans l'indice de substitution entre mai 2017 et mai 2022.

<sup>3</sup> Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans l'indice de substitution entre juin 2016 et juin 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
<b>Coûts totaux</b>	EUR 254	EUR 1 471
<b>Incidence des coûts annuels (*)</b>	2.5%	2.5%

(\*) 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 4.9% avant déduction des coûts et de 2.4% 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	2.40% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	EUR 240
Coûts de transaction	0.14% 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 14
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	N/A

## 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 chaque jour 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](http://www.aurisgestion.com)  
contact@aurisgestion.com

Ou 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](http://www.amf-france.org) rubrique « Médiateur ».

## Autres informations pertinentes

Ce produit 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 »).

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 email [contact@aurisgestion.com](mailto:contact@aurisgestion.com) ou sur le site internet [www.aurisgestion.com](http://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](http://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 du produit peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du produit 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 peut être commercialisé par un ou plusieurs Commercialisateurs désignés dans le prospectus. Ce ou ces Commercialisateurs 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, merci de vous référer au prospectus et de contacter votre conseiller habituel.