

Document d'informations clés

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

GSD AVENIR 30

Part C - FR0014003RW6

Ce produit est agréé en France.

Initiateur / Gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs

Nom: GSD GESTION

Coordonnées: 44 rue Pasquier 75008 Paris
www.gsdgestion.com - Appelez le 01.42.60.00.02 pour de plus amples informations.

Autorité compétente: La l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production 25/03/2025

En quoi consiste ce produit?

Type

OPCVM de droit français relevant de la directive 2009/65 CE.

Durée

Ce fonds n'a pas de date d'échéance. Cependant, le gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs peut décider de clôturer le fonds dans certaines circonstances.

Objectifs

Ce FIA est géré activement et de manière discrétionnaire. Son objectif est de surperformer les marchés actions européens sur le long terme en investissant dans des "méga-tendances" comme la santé, le vieillissement, la technologie, la robotique, la décarbonisation et la réduction de la pollution. Il n'a pas d'indicateur de référence, mais sa performance peut être comparée à l'indice Stoxx Europe 600. L'allocation d'actifs est flexible, avec une gestion privilégiant les actions européennes tout en respectant les contraintes du Plan d'Épargne en Actions (PEA). Le fonds est classé dans la catégorie "Actions des pays de l'Union européenne".

La sélection des titres repose sur une approche "top down" (par secteurs et thèmes) et "bottom up" (choix d'actions selon des critères financiers et convictions fortes). Le fonds peut intervenir sur les marchés à terme et conditionnels pour optimiser la performance, couvrir le portefeuille ou augmenter la sensibilité au marché par une surexposition.

L'approche "Top Down" détermine les secteurs et zones géographiques d'investissement, tandis que l'approche "Bottom Up" se base sur les multiples de valorisation et les marges opérationnelles des entreprises. La société de gestion privilégie son analyse de crédit interne plutôt que celle des agences de notation.

Le fonds, éligible au PEA, investit au minimum 75% de son actif dans des actions de sociétés basées dans l'Union européenne ou l'Espace Économique Européen, avec une convention fiscale contre l'évasion fiscale. Il peut inclure des titres de petites, moyennes et grandes capitalisations. Jusqu'à 10% de l'actif peut être investi dans des actions hors UE, y compris dans les pays émergents. L'exposition des actions peut atteindre 200% de l'actif, avec des limites : 60% minimum en actions de l'UE, 10% maximum en actions hors UE, et 10% dans les pays émergents.

Le fonds peut aussi investir jusqu'à 25% dans des actions de petites capi-

talizations. Jusqu'à 20% de l'actif peut être investi dans des titres de créances et instruments de taux non notés ou spéculatifs. Il peut également être exposé à hauteur de 10% au risque de change. Enfin, le FIA peut intervenir sur les contrats financiers à terme ou optionnels et titres intégrant des dérivés, utilisés pour couvrir ou exposer le portefeuille aux risques actions, taux, change et crédit, ce qui peut entraîner une surexposition.

Valeur de référence: Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser une valeur de référence (benchmark). Toutefois, la performance de ce FIA pourra être rapprochée de celle d'un indicateur de comparaison et d'appréciation a posteriori tel que l'indice Stoxx Europe 600 (dividendes nets réinvestis) au moyen d'une gestion active et discrétionnaire, en s'exposant principalement en actions européennes, tout en respectant les contraintes d'investissement propres au Plan d'Épargne en Actions (PEA). L'allocation d'actifs et la performance peuvent être différentes de celles de la composition de l'indicateur de comparaison.

Investisseurs de détail visés

Investisseurs particuliers

Autres informations

Dépositaire: ODDO BHF SCA

Revenus de dividendes: Cette classe est une classe de capitalisation, ce qui signifie que les revenus sont réinvestis.

Droit d'échange: L'investisseur n'a pas le droit d'échanger son investissement.

Informations supplémentaires: Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des parts peuvent être obtenus gratuitement auprès du gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs ou sur le site www.gsdgestion.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. Le gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce fonds a été lancé en 2021.

La devise de la classe de parts est exprimée en EUR.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Le fonds est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque: Risque de contrepartie, risque sur produits dérivés, risque de liquidité, risque de crédit.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

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.

des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent

Période de détention recommandée: 5 ans Exemple d'investissement: 10.000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
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	4.350 EUR -56,5 %	3.640 EUR -18,3 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7.260 EUR -27,4 %	7.270 EUR -6,2 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9.850 EUR -1,5 %	9.970 EUR -0,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13.620 EUR 36,2 %	15.600 EUR 9,3 %

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.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021, en se référant à un indice de référence.

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

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2021 et mars 2025, en se référant à un indice de référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2018 et novembre 2023, en se référant à un indice de référence.

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

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire ODDO BHF SCA. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	571 EUR	2.224 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,7 %	4,1 % chaque année

(*) 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 4,0% avant déduction des coûts et de -0,1% 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. 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	2,0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	200 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,5% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	245 EUR
Coûts de transaction	1,3% 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.	126 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	15% TTC de la surperformance positive du FCP au-delà de l'indice Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis (SXXR). 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.	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 5 ans. Les rachats ne sont pas possibles.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à gsd@gsdgestion.fr, par courrier à GSD GESTION au 44 rue Pasquier 75008 Paris, par téléphone en composant le numéro 01.42.60.00.02.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.gsdgestion.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.gsdgestion.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques ne sont pas disponibles. Les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/118143/fr>.