

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce 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 : EUKRATOS GERANTS LIBRES

Code ISIN : FRO011365147

Société de gestion : EUKRATOS

Site web : www.eukratos.com

Contact : +33 1 77 63 70 05

contact@eukratos.com

Autorité compétente : Ce produit est agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Pays d'autorisation et agrément : EUKRATOS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro GP11000013.

Date de production du document : 1/10/2024

En quoi consiste ce Produit ?

Type :

Le produit est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM), compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), de droit français, constituée en France : EUKRATOS SELECTION (ci-après dénommée la « SICAV »).

Maturité :

La SICAV a été créée le 30 novembre 2011 pour une durée de 99 ans, sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue dans les statuts.

Investisseurs de détail visés :

Ce produit s'adresse à tout souscripteur (investisseur de détail ou professionnel) ayant une connaissance de base des instruments financiers, pouvant prendre une décision en connaissance de cause sur la base du prospectus de la SICAV, capables d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 5 ans et ne cherchant aucune garantie ni protection en capital (les investisseurs doivent être capables d'assumer des pertes égales au montant de leur investissement dans l'OPCVM).

Objectifs :

Objectif de gestion

L'objectif du compartiment Eukratos Gérants Libres est la recherche de la performance par la sélection d'OPCVM/FIA investissant essentiellement sur les marchés actions et de taux mondiaux par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire.

Indicateur de référence

Le compartiment n'a pas d'indice de référence car le processus de gestion des fonds cibles (actions/obligations...) est totalement discrétionnaire et est fonction des anticipations des gérants des fonds cibles sur l'évolution des marchés ; de ce fait, la référence à un indicateur de marché ne serait pas représentative.

Stratégie d'investissement :

Pour répondre à son objectif de gestion, le portefeuille est essentiellement investi en OPCVM/FIA mettant en œuvre une gestion en allocation diversifiée (de 75% à 100% de l'actif) ; le solde (de 0 à 25%) est investi en OPCVM / FIA de classifications de droit français (monétaire, obligataire, action...) pour répondre à l'objectif de gestion et gérer la trésorerie et le flux des souscriptions/rachats.

Les OPCVM/FIA Fonds sélectionnés mettant en œuvre une gestion en allocation diversifiée sont des OPCVM/FIA dont les marges de manœuvres peuvent être très larges et sont très discrétionnaires. La stratégie globale de la société de gestion étant de sélectionner avant tout les gérants de qualité, les stratégies des fonds sous-jacents sont multiples, de type macro ou micro économique, fondamentale, techniques ou comportementales, étant entendu que la plupart de ces fonds recherchent la performance sans cantonnement dans une stratégie précise. Les gérants des fonds cibles utilisent principalement les classes d'actifs actions et taux :

dominante action de toutes capitalisations et pays émergents, dominante obligation avec high yield ou Non Investment Grade... Outre ces stratégies directionnelles, ils sont également susceptibles de mettre en œuvre des stratégies assimilables à des stratégies alternatives.

Certains de ces OPC sélectionnés sont pour une partie de leur actif ou totalement, susceptibles de mettre en œuvre des stratégies assimilables à des stratégies alternatives telles que les gestions actions market neutral ou long/short directionnel, de faire des investissements en obligations qui ne sont pas de qualité investissement (dites « high yield » ou « non notées »), de mettre en œuvre ou de sélectionner des produits mettant en œuvre des stratégies simples ou complexes pour s'exposer positivement ou négativement aux marchés actions, de taux, de matières premières, etc...

La société de gestion EUKRATOS n'a pas recours à des prévisions macro-économiques pour asseoir ses stratégies et/ou ses allocations d'actifs.

Le rôle d'EUKRATOS est de sélectionner des gérants de fonds flexibles, talentueux dans l'exercice de l'allocation tactique. Certaines idées ou stratégies opportunes identifiées - selon les gérants de certains OPC sélectionnés - pourront être mises en avant par le gestionnaire financier à travers la sélection d'OPC plus spécialisés sur ces idées ou stratégies identifiées.

La recherche et sélection de gérants est réalisée par l'application de filtres successifs au sein de l'univers d'investissement initial selon deux processus clefs : le processus quantitatif (performance absolue sur 5 ans, et relative glissante 2 ans sur 5 ans) et le processus qualitatif dans le cadre de « due diligence » menées afin d'identifier notamment la dynamique de l'allocation du fonds, le processus de formation des idées et de décision ainsi que l'histoire des idées de gestion.

Dépositaire :

CACEIS BANK

Faculté de rachat :

Les rachats sont recevables en nombre d'actions et peuvent être reçus à tout moment au siège social de CACEIS BANK.

De plus amples détails sont exposés dans le prospectus relatif à la SICAV.

Politique de distribution :

Les sommes distribuables (résultat net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont intégralement capitalisées chaque année.

Informations complémentaires :

Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques réglementaires de l'OPCVM sont adressés gratuitement en français dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite de l'actionnaire auprès de : EUKRATOS, 15 rue Marsollier – 75002 Paris – contact@eukratos.com.

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

Indicateur de risque :



Période de détention recommandée : 5 ans



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce produit ne bénéficie d'aucune garantie ni de protection du capital. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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. Outre les risques inclus dans l'indicateur synthétique de risque (ISR), d'autres risques peuvent influencer sur la performance de l'OPCVM. Veuillez-vous référer au prospectus relatif à la SICAV pour plus d'informations sur l'OPCVM.

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 490 €	3 760 €
	Rendement annuel moyen	-55,1%	-17,8%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 690 €	8 400 €
	Rendement annuel moyen	-13,1%	-3,4%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 210 €	10 870 €
	Rendement annuel moyen	2,1%	1,7%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 460 €	12 940 €
	Rendement annuel moyen	24,6%	5,3%

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 le 29/03/2015 et 29/03/2020.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/11/2017 et 29/11/2022.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 29/12/2018 et 29/12/2023.

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

Le Produit est constitué comme une entité distincte de [EUKRATOS. En cas de défaillance de EUKRATOS, 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 récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0,0%)
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- que 10 000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	218 €	1 235 €
Incidence des coûts annuels (*)	2,2%	2,2% par an

(*) 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 3.9% avant déduction des coûts et de 1.7% après cette déduction.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coût d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée.	0 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie.	0 €
Coûts récurrents supportés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	2,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière et peut varier d'un exercice à l'autre.	217 €
Coût de transaction	0,0% 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.	0 €
Coûts accessoires supportés dans des conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit ne dispose pas d'une période de détention minimale requise. La période de détention recommandée (5 ans) a été calculée pour être cohérente avec l'objectif de gestion du produit.

Vous pouvez retirer votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée, sans frais ou pénalités selon les conditions énoncées dans la section « Faculté de rachat ». Le profil de risque du produit peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée.

Cette durée de placement recommandée ne tient pas compte du délai d'indisponibilité de vos parts, sauf cas de déblocage anticipé prévus par la réglementation.

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 les Statuts de la SICAV.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant ce produit peut être adressée à EUKRATOS par :

- Courrier : EUKRATOS - 15, rue Marsollier - 75002 PARIS
- Courriel : jean.delamberty@eukratos.com
- Téléphone : +33 1 77 63 70 07

Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur le site internet à l'adresse www.eukratos.com/reclamations.

Autres informations pertinentes

L'actionnaire peut obtenir plus d'informations sur le compartiment sur simple demande écrite auprès de EUKRATOS, 15 rue Marsollier – 75002 Paris ou en contactant contact@eukratos.com. Ils seront adressés gratuitement en français dans un délai de huit jours ouvrés.

Performances passées :

Vous pouvez consulter les performances passées du Fonds sur les dix dernières années, ou le cas échéant, le nombre d'années disponible depuis sa création sur www.eukratos.com/nos-fonds

Scénarios de performance :

Vous pouvez consulter les scénarios de performance précédents mis à jour chaque mois sur www.eukratos.com/nos-fonds