Document d'informations clés

Objectifs

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

SICAV PORTFOLIO - SKYLINER

Compartiment de SICAV PORTFOLIO géré par GSD GESTION

Initiateur : GSD GESTION
Part C : (ISIN : FR0011440460)
Site Internet : www.gsdgestion.com
Contact : Appelez le +33142600002 pour plus d'information
Autorité compétente : L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de GSD GESTION en ce qui concerne ce document d'informations clés. GSD GESTION est agréée sous le numéro GP92-18 en France par l'AMF.
Date de production du document d'informations clés : 04/12/2025

Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut-être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : SICAV PORTFOLIO - SKYLINER est un compartiment de la SICAV, de droit français, "SICAV PORTFOLIO", conforme à la directive UCITS (ci-après le "Compartiment").

Objectifs : Le Compartiment a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieure à son indicateur de référence composite : 33% MSCI WORLD dividendes réinvestis + 34% de l'€STR capitalisé sur la durée de placement recommandée + 33% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y.
La composition du portefeuille du Compartiment pourra s'éloigner sensiblement de celle de son indicateur de référence.
La stratégie d'investissement du Comportiement repose sur une gestion discrétionnaire, dynamique et flexible en investissant dans des instruments financiers, en titres en direct ou via des OPC et/ou des contrats financiers.
La stratégie utilisée procède des éléments suivants (i) une gestion flexible de la construction de portefeuille s'exprimant par une sélection des titres en direct est effectuée en fonction de critères quantitatifs et qualitatifs, et (ii) pour les les OPC, le gérant analyse la persistance de la performance, le style de gestion, et des indicateurs de risque ou qualitatifs.
Le Compartiment respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes

- de 0% à 100% sur les marchés d'actions internationales, de toutes zones géographiques, de toutes capitalisations, de tous les secteurs;
- de 0% à 100% en instruments de taux souverains, du secteur public et privé de toutes notations ou non notés, de l'OCDE. La fourchette de sensibilité de la partie exposée au risque de taux est comprise entre 0 et 10. La partie des produits de taux non investie sur le marché obligataire peut être placée en OPC monétaires ou TCN
- de 0% à 50% sur les marchés des obligations convertibles de toutes notations, de toutes zones géographiques.
- de 0% à 50% au risque de change sur les devises hors euro.

Investisseurs de détail visés : Tous investisseurs, notamment les investisseurs potentiels sont conscients des risques inhérents à la détention de ce type de produit et disposent d'un horizon de placement correspondant à sa durée de placement recommandée de 5 années. Non Eligible aux US Person.

Durée : Le Compartiment a été créé le 21 juillet 2023 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans, et ne peut être clôturé que selon les termes déterminés dans la documentation réglementaire. GSD GETION n'a pas le droit de mettre fin au Compartiment de manière unilatérale. L'assemblée générale des actionnaires de la SICAV peut décider des opérations de fusion, scission et de liquidation du Compartiment.

Devise du produit : Euro (€)

Affectation des revenus : Capitalisaiton

Heure limite de centralisation des souscriptions/rachats : Les demandes de rachats sont centralisées chaque jour de bourse ouvré avant 16 heures (heure de Paris) auprès de notre centralisateur CACEIS Bank et exécutées sur la VL calculée sur les cours de clôture du jour.

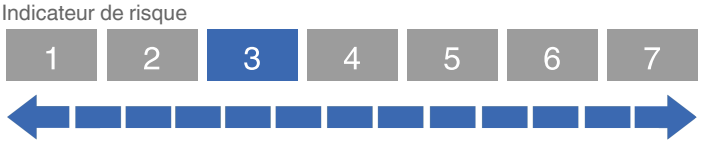
Fréquence de valorisation : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la bourse de Paris et des jours fériés légaux français.

Dépositaire : CACEIS Bank

Le prospectus du Compartiment, dernier document d'informations clés, le dernier rapport annuel, les informations sur les performances passées jusqu'à 10 ans en fonction de la date de création, où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur le site internet www.gsdgestion.com, ou peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande écrite auprès de GSD GESTION, 44, rue Pasquier, 75008 Paris, France.

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

Indicateur de risque



Risque le faible *Risque le plus élevé*

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années

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 le 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 financiers, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de contrepartie : Il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché, l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille.

Risque de liquidité : Il représente la baisse de prix que le Compartiment devrait potentiellement accepter pour pouvoir vendre certains actifs sur lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.

Garantie : Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

La réalisation d'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros)

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 influer 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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne d'un produit similaire 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 : 5 ans
Exemple d'Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**7 600 €**	**5 260 €**
	Rendement annuel moyen	-24.00%	-12.06%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**7 800 €**	**7 220 €**
	Rendement annuel moyen	-22.00%	-6.31%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**9 780 €**	**8 980 €**
	Rendement annuel moyen	-2.20%	-2.13%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**11 760 €**	**9 990 €**
	Rendement annuel moyen	17.60%	-0.02%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022, intermédiaire entre novembre 2018 et novembre 2023 et favorable entre octobre 2016 et octobre 2021.

Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir en fonction de différents scenarios et selon les paramètres suivants :

- un investissement de €10,000 ;
- et des durées de détention d'1 an et de 5, ans, cette dernière étant égale à la période de détention recommandée.

Ces différents scénarios indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché financier et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Que se passe-t-il si 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. Le Compartiment ne bénéficie pas d'un système d'indemnisation.

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 (montants exprimés en Euros) :

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.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
		(Période de détention recommandée)
Coûts totaux	**218 €**	**1 025 €**
Incidence des coûts annuels (*)	2.18%	2.14% 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 0.01% avant déduction des coûts et de -2.13% après cette déduction.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Cout d'entée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	0 EUR
Cout de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. La personne qui vous vend le produit peut le faire	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.106% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	211 EUR
Coûts de transaction	0.078% 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.	8 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	15% TTC au-delà d'une performance annuelle supérieure à l'indicateur composite de référence : 33% MSCI WORLD (dividendes réinvestis) + 34% €STR capitalisé, + 33% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y (coupons réinvestis) uniquement si celle-ci est positive (high water mark) et pas de sous-performance les 5 ans précédents.	0 EUR

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

La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée peut ne pas être dans l'intérêt de l'investisseur. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. 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 ?

Si vous avez des plaintes à formuler au sujet du produit, de la conduite du fabricant ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez contacter GSD GESTION par e-mail à thierry.gautier@gsdgestion.fr, ou par lettre recommandée avec accusé de réception à GSD GESTION, 44, rue Pasquier, 75008 Paris, France à l'attention de son Président. Une procédure de traitement des plaintes est disponible sur le site Internet www.gsdgestion.com.

Autres informations pertinentes

Le Compartiment peut comprendre d'autres types de parts. Vous trouverez plus d'informations sur ces parts dans le prospectus ou sur le site internet : www.gsdgestion.com. Les performances ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées dans ce schéma sont toutes charges comprises. En fonction de votre statut fiscal, les plus-values et revenus résultant de la détention de parts du Compartiment peuvent être soumis à l'impôt. Nous vous conseillons d'obtenir de plus amples informations à ce sujet auprès du promoteur du Compartiment ou de votre conseiller fiscal. La responsabilité de GSD GESTION ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus. Lorsque ce Compartiment 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.