# 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

**GAMBETTA PATRIMOINE - Part R**
**Fonds commun de placement (FCP) géré par FLORNOY FERRI**

**Nom de l'initiateur :** FLORNOY FERRI
**Code ISIN :** FR0013220431
**LEI :** 969500XRT7LK7O4Y9L45
**Site internet :** https://www.flornoyferri.com
**Contact :** Appelez le 01 84 16 13 26 pour de plus amples informations
**Autorité compétente :** L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de FLORNOY FERRI en ce qui concerne ce document d'informations clés. FLORNOY FERRI est agréée en France sous le n° GP-12000007 et réglementée par l'AMF.
**Date de production du document d'informations clés :** 19/10/2026

## 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 :** GAMBETTA PATRIMOINE (ici, « l'OPCVM » ou "le FCP" ou «l'OPC ») est un Organisme de Placement Collectif de Valeurs Mobilières (OPCVM) sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP). OPCVM relevant de la directive européenne 2009/65/CE.
**Durée :** Le fonds a été créé le 12/12/2016 et agréé le 27/12/2016. La durée de vie de ce produit est de 99 ans. La société de gestion peut en outre décider de la dissolution ou de sa fusion à son initiative.
**Objectifs :** Classification AMF : Aucune classification
L'objectif du FCP est la réalisation sur un horizon minimum de placement recommandé de trois ans d'une performance annuelle nette de frais supérieure à l'€STR capitalisé augmenté de 2.00%, par une allocation discrétionnaire du portefeuille entre plusieurs classes d'actifs. Cet indicateur est utilisé comme élément d'appréciation a posteriori. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.
La stratégie d'investissement du FCP repose sur une allocation discrétionnaire de l'actif net entre plusieurs stratégies offrant chacune une exposition différente en termes de classes d'actifs et de risques. Les deux principaux moteurs de performance attendus seront une stratégie « actions » et une stratégie « rendement obligataire ».

Le gérant respectera les fourchettes d'investissement et d'exposition suivantes :
• De 0% à 40% maximum de l'actif net, aux actions internationales, sans contrainte sectorielle ou géographique, de toutes capitalisations y inclus jusqu'à 40% maximum de l'actif net aux valeurs dites de « moyennes capitalisations », valeurs dont la capitalisation boursière est comprise entre 1 milliard et 10 milliards d'euros et /ou aux valeurs dites de « petites capitalisations » valeur dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros), directement ou indirectement via OPC (y compris des ETF) qui pourront ou non être gérés par FLORNOY FERRI et/ou par le biais des instruments financiers à terme. L'exposition et/ou l'investissement en actions de pays émergents n'excédera pas 25% de l'actif net.
• De 0% à 100% maximum de l'actif net en produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire. Le portefeuille sera exposé entre 0% et 100% maximum de l'actif net à des émetteurs ayant leurs siège sociaux au sein d'un pays membre de l'OCDE ou de l'Union Européenne, publics dont la notation est au minimum « B- » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation et/ou ou privés notés ou non notés, dont jusqu'à 50% maximum de l'actif net dans des titres spéculatifs appartenant à la catégorie haut rendement (« High Yield »), selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation directement ou indirectement via OPC (y compris des ETF) qui pourront ou non être gérés par FLORNOY FERRI et/ou par le biais des instruments financiers à terme. L'exposition et/ou l'investissement en produits de taux de pays émergents (toutes zones géographiques dont OCDE) n'excédera pas 25% de l'actif net.

L'équipe de gestion cherchera notamment au travers de cette stratégie à offrir un rendement régulier au portefeuille, tout en veillant à maintenir la sensibilité du portefeuille global entre -1 et +4.
L'exposition et/ou l'investissement global (action + taux) de pays émergents n'excèdera pas 25% de l'actif net.

A ces deux stratégies, qui constituent l'axe principal de la génération de performance pour le FCP, s'ajoutent deux autres stratégies complémentaires :
• Une stratégie de « diversification », représentant en cumul une exposition de l'actif net comprise entre 0% et 40% à des parts ou actions d'OPC mettant en oeuvre des stratégies de performance absolue et présentant une faible corrélation aux indices de marché.
• Une stratégie « matières premières », représentant en cumul une exposition de l'actif net comprise entre 0% et 20% à des parts ou actions d'OPC, dont notamment des OPC indiciels cotés (communément appelés « Trackers » ou « ETF » pour « Exchange Traded Funds ») offrant une exposition à des indices de contrats à terme sur matières premières.

Enfin, l'actif net pourra être exposé entre 0% et 100% aux actifs monétaires suivants :
• OPC monétaires (de tout type : fonds à valeur liquidative variable (« VNAV »), fonds à valeur liquidative constante de dette publique (« CNAV ») ou fonds à valeur liquidative à faible volatilité (« LVNAV »), « court terme » ou « standard »);
• Bon du Trésor de l'Etat Français (« BTF »);
• Titres de créances Négociables (« TCN ») d'émetteurs privés ayant leur siège social dans un pays membre de l'OCDE ou de l'Union Européenne et dont la qualité de crédit est appréciée par l'analyse crédit interne de l'équipe de gestion, qui intègre entre autres données les notations délivrées par les principales agences de notation et notamment la notation minimum AA ou équivalent.

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le FCP ne procure aucune exposition directe à des véhicules de titrisation et ne présente aucune possibilité de surexposition aux classes d'actifs sus mentionnées. Une exposition indirecte à des véhicules de titrisation est possible au travers des OPC susmentionnés, sans que ces véhicules ne puissent constituer l'axe principal de la stratégie des OPC souscrits
**Indicateur de référence :** €STR capitalisé + 2%
**Affectation des revenus :** Capitalisation
**Conditions de souscriptions/rachats :** Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 11 heures et exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour. La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvré sur les cours de clôture à l'exception des jours de fermeture de Bourse de Paris (Calendrier Euronext SA).
**Investisseurs de détail visés :** Tous souscripteurs sauf « US Person », ressortissant Russe ou Biélorusse, personne physique et/ou morale résidant en Russie ou en Biélorussie, entité ou organisme établi en Russie ou en Biélorussie.
**Dépositaire :** BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM)

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur notre site internet https://www.flornoyferri.com ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : FLORNOY FERRI - 87-89 avenue Kléber , 75016 Paris.

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

**Indicateur de risque**




Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :
Risque de crédit
Risque de liquidité

Pour plus d'informations, veuillez-vous référer au profil de risque du 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 du produit 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 : 3 ans.**
**Exemple d'investissement : 10 000 €**

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans. |
|---|---|---|---|
| **Minimum** | **Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.** | | |
| **Tensions** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **8 370 EUR** | **8 480 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | -16,28% | -5,33% |
| **Défavorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **8 620 EUR** | **8 670 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | -13,84% | -4,66% |
| **Intermédiaire** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **9 860 EUR** | **9 710 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | -1,36% | -0,99% |
| **Favorable** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **11 070 EUR** | **10 710 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | 10,68% | 2,31% |

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Mars 2017 et Mars 2020
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Avril 2019 et Avril 2022
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Octobre 2022 et Octobre 2025

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

Le Fonds ne dispose d'aucun système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs. Ainsi, en cas de défaillance de la Société de Gestion ou du Fonds lui-même, vous êtes susceptible de perdre la totalité de votre investissement. Le remboursement de votre investissement, la performance et le rendement ne sont en aucun cas garantis. Votre perte ne sera pas couverte par un système d'indemnisation ou un régime de garantie. Les actifs sous-jacents du produit sont détenus séparément par le Dépositaire. 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 et 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 (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 Euros sont investis

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans. |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | **570 EUR** | **1 132 EUR** |
| **Incidence des coûts annuels (*)** | 5,8% | 3,8% |

(*) 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 2,80 % avant déduction des coûts et de -0,99 % après cette déduction.

Composition des coûts :

| **Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie** | | **Si vous sortez après 1 an** |
|---|---|---|
| Coûts d'entrée | 3,0%du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | 300 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit. | 0 EUR |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,68%de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 260 EUR |
| Coûts de transaction | 0,10%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. | 10 EUR |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | 10%TTC au-delà de l'indice € STR capitalisé +2%avec High Water Mark. Cette performance est facturée sur la base de la clôture d'exercice du Fonds. 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 |

Différents coûts s'appliquent en fonction du montant d'investissement. Pour plus d'informations, veuillez-vous référer aux frais et commissions du prospectus.

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

**Durée de détention recommandée** : Trois (3) ans

Il n'existe pas de période de détention minimale pour ce produit, mais une période de détention recommandée qui a été calculée en adéquation avec les objectifs d'investissement du fonds. Compte tenu de ses caractéristiques et de la nature de ses actifs sous-jacents, ce produit est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à rester investi plus de 3 ans.

Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 11 heures et exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour. La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvré sur les cours de clôture à l'exception des jours de fermeture de Bourse de Paris (Calendrier Euronext SA).

Ce produit a recours à un mécanisme de plafonnement des rachats (« Gates ») et/ou un mécanisme de valeur liquidative ajustée (« swing pricing ») dont les modalités de fonctionnement sont décrites dans le prospectus.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

FLORNOY FERRI informe sa Clientèle qu'elle met en œuvre une procédure de traitement des réclamations. Pour son meilleur traitement, toute réclamation transmise par courrier doit être adressée au Service Juridique de FLORNOY FERRI - 87-89 Av. Kléber, 75116 Paris. Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse https://www.flornoyferri.com.

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit sur le site internet de la société https://www.flornoyferri.com.

Le prospectus ainsi que les derniers documents annuels périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de : FLORNOY FERRI - 87 - 89 avenue Kléber - 75116 Paris.

Vous trouverez également des informations sur les performances passées du produit au cours des 10 années passées et sur les calculs des scénarios de performance sur notre site internet à l'adresse https://www.flornoyferri.com.

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.

Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le porteur pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des marchés financiers sous réserve que (i) le porteur ait effectivement présenté une demande écrite aux services de FLORNOY FERRI et ne soit pas satisfait de la réponse de FLORNOY FERRI qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org