Document d'informations clés

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document 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.

Part A du fonds OUESSANT - ISIN : FR0010985945

Initiateur : VIVIENNE INVESTISSEMENT (société de gestion de portefeuille – GP-1000029)

Site internet : **www.vivienne-investissement.com** Appelez le **+33 4 28 29 87 04** pour de plus amples informations.

Autorité de tutelle compétente : Autorité des Marchés Financiers ; Etat Membre : France

Date de publication de ce document : **12 janvier 2024**

En quoi consiste ce produit ?

Type : le fonds est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) de capitalisation conforme à la directive 2014/91/UE sur les marchés d'instruments financiers, prenant la forme juridique de fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

Durée : le fonds a été créé pour une durée de 99 ans.

Objectifs :

Ouessant recherche une performance positive supérieure à l'€STER + 0,085% avec une volatilité maîtrisée de l'ordre de 8 % annualisée, correspondant à un indicateur synthétique de risque de 3 (voir paragraphe « Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? » ci-après), sans référence à un indice. Cependant, la performance a posteriori pourra être comparée avec l'€STER + 0,085%. Le fonds a pour vocation d'avoir un profil dynamique.

- Sur la période d'investissement recommandée de 3 ans, les performances générées sont en principe décorrélées de celles des marchés mondiaux de taux, d'actions, de change et de volatilité. Le fonds ne présente donc pas de biais directionnel significatif.

- Le portefeuille sera exposé aux marchés actions, obligataire, de devises, d'indices de matières premières, et de volatilité via les instruments suivants : instruments financiers à terme (futures et contrats à terme sur indices actions/obligations, change à terme, matières premières), utilisés en exposition et en couverture et cherchant à s'exposer/se couvrir sur les classes d'actifs actions, les produits de taux et les devises. Le fonds peut utiliser, en exposition et en couverture, les devises autres que la devise de valorisation du fonds.

- Limites d'expositions aux différentes classes d'actifs : actions : de -100 % à 200 %, marché obligataire : de -100 % à 200 %, marché monétaire : de 0 à 100 %, matières premières : de -30 % à 60 %, volatilité : de -40 à 40% et ne détiendra pas plus de 10 % d'OPCVM et fonds d'investissement.

- Dans le cadre de la gestion de ses liquidités, le fonds pourra investir dans des instruments du marché monétaire et des titres de créance émis par des entités dont le siège social ou l'implantation principale est situé dans un pays membre de l'OCDE et/ou dans des OPCVM de toute classification et de droit français ou étranger, ou de FIA européens ouverts à une clientèle non professionnelle.

- Les souscriptions et rachats peuvent être exécutés chaque jour jusqu'à 12 heures (J) à l'exception des jours fériés légaux et des jours de fermeture de la Bourse de Paris. Ils sont exécutés quotidiennement sur la base de la valeur liquidative calculée en (J) soit à cours inconnu. Le règlement est effectué en date du jour ouvré plus trois (J+3).

- Le fonds est un OPCVM de capitalisation. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans. Le fonds intègre des critères Environnementaux, Sociaux, et de Gouvernance (ESG) dans le processus d'analyse et de sélection des titres en portefeuille. Ces derniers contribuent à la prise de décision du gérant, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

- Le dépositaire de cet OPCVM est CACEIS Investor Services Bank France S.A.

- Ce Document d'Information Clé est révisé au moins une fois par an. Vous trouverez également la valeur liquidative du fonds ainsi que le prospectus du fonds sur notre site web www.vivienne-investissement.com, ou en adressant votre demande à : info@vivienne-im.com. Les documents réglementaires annuels et périodiques sont également disponibles sur simple demande auprès de VIVIENNE INVESTISSEMENT – 6 quai Jules Courmont – 69002 Lyon, France, en français et en anglais.

Investisseurs de détail visés : La part A du fonds s'adresse à tout type d'investisseur de détail. Le montant minimum de souscription initiale de la part est de 100.000 €. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans le produit dépend de la situation patrimoniale et des objectifs de l'investisseur, au regard de l'horizon d'investissement minimum définit et de l'acceptation de risques spécifiques à un investissement dans un fonds d'investissement. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.
Ce produit n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats Unis d'Amérique et des « US Persons ».

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

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 conserverez le produit pendant 3 ans.

- 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 fonds 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 ; si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement

Autres risques matériellement pertinents mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité, risque lié aux instruments dérivés.
- Pour plus de détail concernant les risques, veuillez vous référer au prospectus.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que 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 dépendra des performances futures du marché. L'évolution du marché à l'avenir est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont 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 différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Le scénarios défavorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et septembre 2023.
Le scénarios intermédiaire s'est produit pour un investissement entre juillet 2018 et juin 2021.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2016 et novembre 2019.

Exemple d'investissement : 10 000 € **Scénarios**		**1 an**	**3 ans** **(Période de détention recommandée)**
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement**		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**7 435 EUR** -25.65%	**7 677 EUR** -8.43%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**8 519 EUR** -14.81%	**8 490 EUR** -5.31%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**10 140 EUR** 1.40%	**11 078 EUR** 3.47%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**11 628 EUR** 16.28%	**12 338 EUR** 7.26%

Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarios et selon les paramètres suivants: un investissement de 10 000 € et des durées de détention d'1 an et de 3 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 et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.**
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Que se passe-t-il si VIVIENNE INVESTISSEMENT 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 produits et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple 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.
- Que 10 000 EUR sont investis.

Investissement de : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	210 EUR	713 EUR
Incidence des coûts annuels *	2.1%	2.2 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.67% avant déduction des coûts et de 2.2% après déduction.

Composition des coûts :

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an		Si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels		
Coûts d'entrée :	Nous ne facturons aucun frais d'entrée pour un investissement dans le fonds.	0 EUR
Coûts de sortie :	Nous ne facturons aucun frais de sortie en cas de rachat.	0 EUR
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation :	1.56% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation fondée sur les coûts réels facturés sur le dernier exercice.	156 EUR
Coûts de transaction des actifs composant le portefeuille :	0.25% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais engagés lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. Ce montant est susceptible de varier selon la quantité achetée ou vendue.	25 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats :	15 % TTC de la surperformance lorsque la performance est positive et dépasse la performance de l'€STER + 0,085% capitalisé, avec « High-Water Mark ». 0.29 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel peut varier en fonction du rendement de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-contre reflète la moyenne des 5 dernières années.	29 EUR

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Il est recommandé de garder les titres pendant toute la durée de détention recommandée, soit trois (3) ans et ce afin de pouvoir bénéficier au maximum de la création de valeur recherchée par la stratégie qui aspire à converger le plus rapidement possible vers le rendement annualisé des indices actions.

À tout moment, l'investisseur peut demander le règlement de tout ou partie de l'épargne disponible (opération de rachat), aux conditions établies à la section « Que va me coûter cet investissement ». Aucune pénalité de rachat n'est appliquée par VIVIENNE INVESTISSEMENT. Plus la période de détention est courte, par rapport à la période de détention recommandée, plus les frais éventuels pourraient avoir une incidence sur le profil de performance.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le produit ou le comportement de son initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être adressées à : VIVIENNE INVESTISSEMENT, 6 quai Jules-Courmont, 69002 Lyon reclamations@vivienne-im.com.

Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de votre réclamation.

Autres informations pertinentes

- L'historique des performances passées du fonds depuis sa création ainsi que l'historique des résultats de calcul des scénarios de performances décrits au paragraphe « Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? » sont également disponibles sur le site www.vivienne-investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performance futures.
- 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.
- Les données du DIC sont à la date du 12/01/2024.