

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

REAMS Unconstrained Bond (le « Fonds ») Catégorie I USD (les « Parts » ou les « PRIIP ») Raymond James Funds (la « Société ») ISIN : LU1958208214

Nom de l'initiateur du PRIIP: Gay-Lussac Gestion

Adresse: 45 avenue George V, 75008 Paris, France

Site web: www.gaylussacgestion.com/en/

Appelez le +33 1 45 61 64 90 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de Gay-Lussac Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est agréé au Luxembourg et soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Gay-Lussac Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés: 09/02/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Les Actions sont une classe d'actions de REAMS Unconstrained Bond, un compartiment de Raymond James Funds. Le Fonds est organisé sous la forme d'une société anonyme régie par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi de 1915** ») et constituée comme une société d'investissement à capital variable. Le Fonds est considéré comme un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« **OPCVM** ») au sens de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (la « **Loi de 2010** »). Le Fonds a désigné Gay-Lussac Gestion comme société de gestion (la « **Société de gestion** »). Le Compartiment est un compartiment d'un fonds d'investissement dont la performance dépend de la performance de son portefeuille, comme décrit plus en détail à la section « Objectifs » du présent DIC.

Durée

La Société, le Fonds et les Actions sont créés pour une durée illimitée. La Société peut être dissoute par sur résolution de l'assemblée générale des actionnaires, comme décrit plus en détail dans les statuts du Fonds (les « Statuts »). L'Initiateur du PRIIP peut liquider la Société, le Fonds ou les Actions de manière unilatérale.

Objectifs

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser le rendement total et s'inscrire dans une logique de préservation du capital. Le Fonds investit, directement ou par l'intermédiaire d'instruments dérivés, au moins 51 % de son actif dans une vaste gamme d'instruments à revenu fixe émis par diverses entités américaines et non américaines des secteurs public et privé. Le reste de l'actif sera investi en espèces ou valeurs assimilables. Le Fonds peut investir à la fois dans des titres investment grade (cote de haute qualité) et dans des titres non-investment grade, sans limiter la proportion investie dans ces derniers. Le Fonds peut investir jusqu'à 60 % de son actif dans des Titres adossés à des actifs (« ABS ») et des Titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») (titres qui génèrent un rendement de groupes d'actifs sous-jacents comme les créances hypothécaires commerciales et résidentielles). Les principales classes d'actifs sous-jacents à ces titres sont les blocs de prêts hypothécaires ou d'autres titres adossés à des créances hypothécaires. Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (instruments dont le prix dépend d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents, les « IFD »). Le Fonds investit dans des IFD afin d'améliorer ses rendements, d'accroître sa liquidité et/ou de s'exposer à certains instruments ou marchés (par exemple, le marché des obligations de sociétés) d'une manière plus efficace ou moins coûteuse. En raison de ces investissements, le Fonds devrait avoir une exposition accrue au marché. Le Fonds peut investir sans restriction dans des IFD, tels que des options, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme, des contrats de change à terme et/ou des contrats de swap. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % de son actif net dans des parts d'autres organismes de placement collectif. Le Fonds est géré activement. Les Actions sont des actions de capitalisation dont les revenus sont accumulés et ajoutés au capital du Fonds. Les investisseurs peuvent acheter ou

demande le rachat de leurs Actions du Fonds n'importe chaque jour ouvrable au Luxembourg. Compte tenu de la période de détention à moyen-long terme et des caractéristiques des investissements, la performance du Fonds dépend par conséquent de la performance des investissements au fil du temps. Une performance positive des investissements entraînera une performance positive du Fonds. De même, une performance négative des investissements entraînera une performance négative du Fonds. Les investissements sous-jacents du Fonds ne promeuvent pas les critères de l'Union européenne (« UE ») relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental, définis par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié occasionnellement. Le dépositaire de la Société est Société Générale Luxembourg. Le DIC est disponible en anglais, français et allemand. Les cours les plus récents des Actions sont disponibles gratuitement sur le site www.fundsquare.net ou sur demande écrite à Gay-Lussac Gestion, 45 avenue George V 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse contact@gaylussacgestion.com. La Société est un fonds à compartiments multiples proposant plusieurs compartiments dont les actifs et les passifs sont légalement séparés. Ce document décrit uniquement la classe I USD du Fonds. D'autres classes sont également disponibles dans le cadre de ce Fonds. Davantage d'informations concernant ces classes sont disponibles dans le prospectus des Raymond James Funds. Les conversions entre les différents compartiments et les différentes classes d'actions de la Société sont autorisées. Les rapports périodiques et le prospectus, décrits plus en détail à la section « Autres informations » ci-dessous, sont préparés pour la Société dans son ensemble. Pour de plus amples informations, vous pouvez consulter le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels de

Investisseurs de détail visés

Les Actions sont destinées aux investisseurs de détail et institutionnels mais tout particulièrement institutionnels qui (i) ont une expérience passée et des connaissances théoriques suffisantes de ce type d'investissement leur permettant d'évaluer le risque d'investir dans ce type de produit, (ii) avoir un moyen terme sur 3 ans et (iii) disposer des ressources suffisantes pour supporter la perte de l'intégralité de son capital lors de l'investissement dans les Actions. La nécessité pour l'investisseur de détail/institutionnel de pouvoir supporter la perte de l'intégralité de son investissement est due à plusieurs risques, notamment les risques liés au marché, qui peuvent avoir un impact significatif sur le retour sur investissement. Ces risques sont décrits plus en détail dans la section « Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ? » ci-dessous. Les investisseurs doivent être disposés à assumer un risque de 3 sur 7, qui est moyen à faible.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur synthétique de risque



← Risque le plus faible

Risque le plus élevé →



L'indicateur du risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 ans. 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 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 très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie 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. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée: 3 ans

Exemple d'investissement: \$ 11 000 par an.

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 une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 5 860	\$ 6 910
	Rendement annuel moyen	-46,70 %	-14,34 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 9 500	\$ 9 890
	Rendement annuel moyen	-13,64 %	-3,49 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 10 680	\$ 11 140
	Rendement annuel moyen	-2,91 %	0,42 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 11 990	\$ 12 580
	Rendement annuel moyen	9,01 %	4,57 %

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

Défavorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement avec un indice de référence adéquat entre septembre 2013 et septembre 2016. Intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement avec un indice de référence adéquat entre juin 2018 et juin 2021. Favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement avec un indice de référence adéquat entre juin 2018 et juin 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI GAY-LUSSAC GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LE VERSEMENT ?

L'investisseur peut ne pas subir une perte financière en raison de la défaillance de l'initiateur du PRIIP.

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Société Générale Luxembourg (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité de l'initiateur du PRIIP, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire n'en seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte cependant, le Fonds peut subir une perte financière. Ce risque est toutefois atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'un cas de fraude dans son chef ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines restrictions énoncées dans la convention conclue avec le Dépositaire).

Les pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

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 les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

— 11 000 \$ sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	\$ 734	\$ 1 112
Incidence des coûts annuels (*)	7,0 %	3,5 % 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 3,9% avant déduction des coûts et de 0,4% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (5% du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie.		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	\$ 550
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	\$ 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,68% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$ 71
Coûts de transaction	1,08% 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.	\$ 113
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
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: 3 ans

Le Fonds est destiné aux investisseurs présentant une tolérance élevée au risque qui supposent une perspective d'appréciation du capital à court-moyen terme et qui, à ce titre, acceptent de bloquer leur épargne pour une période de détention recommandée de 3 ans.

Vous pouvez demander le rachat de votre investissement à n'importe quel moment au cours de cette période ou le conserver pendant plus longtemps. Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable qui est aussi un jour ouvrable aux Etats-Unis au cours duquel les banques sont ouvertes toute la journée aux Etats-Unis. Retirer votre argent avant la fin de la période de détention recommandée peut augmenter le risque de rendements inférieurs sur votre investissement.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Si vous avez une réclamation à formuler concernant les Actions ou le comportement de l'Initiateur du PRIIP, veuillez nous contacter à l'adresse ci-dessous. Toute réclamation relative au comportement de votre agent de distribution devrait être adressée à cet agent de distribution avec copie à Gay-Lussac Gestion à l'adresse ci-dessous :

Gay-Lussac Gestion

45 avenue George V

75008 Paris - France

Email : reclamations@gaylussacgestion.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les informations contenues dans le présent DIC sont complétées par les statuts et le prospectus, qui seront mis à la disposition des investisseurs de détail et institutionnels mais tout particulièrement institutionnels avant la souscription. Des informations complémentaires relatives au Fonds, y compris un exemplaire du prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur sont disponibles gratuitement en anglais sur le site www.fundsquare.net. Le DIC est disponible sur le site Internet de l'Initiateur du PRIIP à l'adresse www.fundsquare.net. Un exemplaire papier du DIC est disponible gratuitement sur demande au siège de Gay-Lussac Gestion, 45 avenue George V, 75008 Paris, France. Les informations relatives aux performances passées sont disponibles à l'adresse <https://www.gaylussacgestion.com/>. Les performances passées sont présentées sur les 3 dernières années. Les calculs des scénarios de performances passés sont disponibles à l'adresse <https://www.gaylussacgestion.com/>.