



Document d'informations clés

Hoche Diversifié

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

Nom du produit : Hoche Diversifié

Nature juridique : OPCVM géré par Wargny-BBR, qui à ce titre exerce les droits à l'égard de l'OPCVM.

Code ISIN : FR0007016472

Initiateur du produit : Wargny-BBR, Société de gestion de portefeuilles agréée par l'AMF sous le numéro GP96006

Site Internet : <http://www.wargnybbr.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter Wargny-BBR au 01.42.25.85.85 ou par e-mail à l'adresse suivante : contact@wargnybbr.com

Autorité compétente : Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Etat Membre : France

Date de production de ce document : 01/01/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Fonds Commun de Placement (FCP)

Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, le FCP sera automatiquement dissous en cas de rachat de la totalité des parts à l'initiative des porteurs. Par ailleurs, la société de gestion du FCP peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, décider de proroger, de dissoudre de manière anticipée ou de liquider le FCP.

Objectifs

De type discrétionnaire, la gestion vise à reproduire la gestion d'un portefeuille équilibré, lequel, compte tenu de ce profil, sera exposé à un minimum de 35% au marché de taux, le solde étant exposé aux marchés d'actions françaises ou internationales sans contrainte sectorielle.

Cet OPC est géré activement, il ne s'agit pas d'un fonds indiciel. L'indice composite : 50% de l'indice mondial Morgan Stanley des actions internationales MSCI All Country World Index (ACWI) (cet indice, publié par la société MSCI, regroupe près de 3000 valeurs cotées, grandes et moyennes capitalisations, de 23 pays développés et 25 pays émergents. Des informations sur cet indice sont disponibles sur le site www.msci.com), converti en euros, dividendes réinvestis et 50% de l'ESTER capitalisé, est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. Ainsi, la gestion du fonds est discrétionnaire et sans contrainte relative cet indice. Les choix d'investissements peuvent donc être différents de la composition de l'indice en termes de valeurs, de pondération de ces valeurs et de répartition sectorielle et géographique, générant de possibles écarts de performance par rapport à l'indicateur de comparaison. La stratégie d'investissement du fonds consistera à construire un portefeuille équilibré en titres détenus en direct ou en parts ou actions d'OPC, la partie taux de ce portefeuille ne pouvant en aucun cas être inférieure à 35% avec une fourchette de sensibilité entre 0 et 10, le solde pouvant être constitué d'actions ou de produits de taux en fonction de l'appréciation du gérant pouvant le conduire à sensibiliser plus ou moins le fonds à un

risque actions, au regard de son appréciation de l'environnement macro-économique. Le fonds se réserve la possibilité d'investir dans des titres ou par le biais d'OPCVM dans des émetteurs notés B- (titre spéculatif dit hauts rendements ou High Yield) dans la limite de 10%. La gestion du fonds étant active et discrétionnaire, l'allocation d'actif pourra différer sensiblement de celle constituée par son indicateur de référence. Le fonds pourra investir jusqu'à 10% maximum dans les actions de petites capitalisations. L'exposition aux marchés émergents sera de 10% maximum.

Les porteurs pourront être exposés au risque de change à hauteur de 100% de l'actif net.

Le fonds pourra détenir jusqu'à 100% de son actif en parts ou actions d'OPCVM ou de FIA. Les investissements au travers de titres de créances, libellés en euros et en autres devises, à moyen ou long terme seront choisis en priorité parmi les dettes publiques des Etats membres de la zone euro. Ils se feront dans l'idée soit d'atténuer une baisse des marchés actions, soit d'attendre que des opportunités d'investissement en actions se présentent. Toutes les formes de valeurs mobilières sont autorisées : à revenu fixe, variable ou mixte, à coupon bas ou égal à zéro.

Investisseurs de détails visés

Le fonds s'adresse à un type d'investisseur qui souhaite investir dans un portefeuille exposé de manière équilibrée aux marchés actions et taux sur une durée de placement supérieure à 4 ans.

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

Les demandes de souscriptions/rachats sont centralisées auprès de Rothschild Martin Maurel jusqu'au vendredi 14h00. Elles sont exécutées sur la base de la valeur liquidative établie en J et calculée en J+1.

Affectation du résultat : capitalisation

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

Indicateur de risque

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 et reflète principalement une politique de gestion discrétionnaire sur les marchés taux et actions.

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.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 4 ans ; dans le cas contraire, le risque réel peut être très différent, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Autres facteurs de risque importants, non pris en compte de manière adéquate par l'indicateur :

- **Risque de contrepartie** : Le fonds pouvant réaliser des opérations sur les marchés de gré à gré, des opérations de cessions et d'acquisitions temporaires de titres, il est exposé au risque que les contreparties de ces transactions fassent défaut.
- **Risque de crédit** : Le fonds peut être investi dans des instruments monétaires ou obligataires. Le risque de crédit correspond au risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur ou de défaut de ce dernier. Dans ce cas, la valeur des titres de créances, dans lesquels est investi le fonds, peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution 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 au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

Période d'investissement recommandée : 4 ans

Montant de l'investissement : 10 000 €

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 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 | 5 010 € | 4 610 € |
| | Rendement annuel moyen | -49,90 % | -17,58 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 280 € | 8 440 € |
| | Rendement annuel moyen | -17,18 % | -4,14 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9 950 € | 9 980 € |
| | Rendement annuel moyen | -0,46 % | -0,05 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 770 € | 11 200 € |
| | Rendement annuel moyen | +17,74 % | +2,87 % |

Ce type de scénario est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy si nécessaire.

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 influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI WARGNY-BBR N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre OPC serait sans effet pour votre investissement. La garde et conservation des actifs de votre OPC sont en effet assurées par le dépositaire de votre OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

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 sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

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 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

| Investissement : 10 000 € | | |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Scénario | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans |
| Coûts totaux | 444 € | 1236 € |
| Incidence des coûts annuels* | 4,46 % | 2,99 % chaque année |

(*) Cette incidence 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 2,93 % avant déduction des coûts et de -0,05 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée, la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Ce coût représente le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital lors de la souscription. 1,00 % représente le montant maximal que vous pouvez payer, il se pourrait que vous payiez moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. | Jusqu'à 100,00 € |
| Coûts de sortie | Ce coût représente le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital lors du rachat. 1,00 % représente le montant maximal que vous pouvez payer, il se pourrait que vous payiez moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. | Jusqu'à 99,00 € |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,23 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 220,00 € |
| Coûts de transaction | 0,25 % 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. | 24,00 € |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0,00 € |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : supérieure à 4 ans

Un désinvestissement avant l'échéance est possible à une périodicité hebdomadaire. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque vendredi jusqu'à 14h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Les ordres sont exécutés sur la prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 2 jours ouvrés.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter Wargny-BBR par téléphone au 01.42.25.85.85, par courrier adressé à Wargny-BBR, Responsable conformité contrôle interne, 4 avenue Hoche - 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : contact@wargnybbr.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le DIC, le prospectus, les documents périodiques, les performances passées ainsi que les plaquettes d'informations trimestrielles de l'OPCVM sont disponibles sur simple demande courrier adressé à Wargny-BBR, 4 avenue Hoche - 75008 Paris, par e-mail à contact@wargnybbr.com ou par appel au 01.42.25.85.85.

Les valeurs liquidatives hebdomadaires sont disponibles sur le site de l'Autorité des marchés financiers www.amf-france.org ou par simple demande à l'adresse, au mail ou au numéro indiqué ci-dessus.