Document d'Informations Clés

MESSIEURS HOTTINGUER & CIE
GESTION PRIVÉE

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

HOTTINGUER – CHOLET DUPONT PROGRESSIF (classe A) un compartiment de HOTTINGUER FUND

Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous forme de SICAV
Code ISIN : LU1258575585- Code LEI :222100P23XCA4TSXIO41

Initiateur : Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée SA (la « **Société de gestion** »)
Site internet : https://www.banque-hottinguer.com
Appelez-le +33(0) 1 40 23 00 00 pour de plus amples informations.
Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée (filiale de la Banque Hottinguer) est agréée par l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») et réglementée par l'AMF.
Date de production : 30/12/2022
Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Le compartiment Hottinguer - Cholet Dupont Progressif (le « **Compartiment** ») est un compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois HOTTINGUER FUND (la « **SICAV** »). La SICAV est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée et a été agréée le 22 juin 2015 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en tant qu'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE. Le Compartiment a été créé le 8 juillet 2015. Les informations sont relatives à la classe A.

Durée

Durée : La durée du Compartiment est illimitée.
Résiliation : Le Président de la SICAV peut, de son initiative, proposer à l'assemblée générale la dissolution anticipée ou la liquidation.

Objectifs

L'objectif du Compartiment est, au travers d'une gestion discrétionnaire axée sur une politique active et opportuniste d'allocation d'actifs, la recherche, sur la période recommandée de 5 ans, d'une performance supérieure à l'indice ESTER + 2,585%. Dans le cadre de la gestion du Compartiment, la Société de gestion a nommé en tant que conseiller en investissement Cholet Dupont SA. Les investissements du Compartiment peuvent s'écarter considérablement des composantes et de leurs pondérations dans l'indice.
L'exposition au risque du marché des actions peut atteindre 60% de l'actif net du portefeuille. La part investie en actions (directement ou indirectement via des OPC) est limitée à 30% de l'actif net. Ces investissements sont réalisés principalement en actions de grandes et moyennes capitalisations émises sur les marchés réglementés internationaux de tous secteurs. L'exposition aux pays émergents est limitée à 10% de l'actif net et se fera uniquement à travers des OPCVM ou actions de grandes capitalisations.
L'exposition du Compartiment sur des titres intégrant des dérivés complexes ne peut dépasser 50% de l'actif net. Le Compartiment peut être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net.
Le Compartiment peut investir jusqu'à 100% de son actif net en tous types d'obligations ou tous titres de créances négociables de toutes maturités, soit en titres vifs ou à travers des OPC. Le Compartiment est géré dans une fourchette de sensibilité au taux d'intérêt comprise entre 0 et +5.
Les investissements seront principalement effectués via des obligations d'Etat, du secteur public ou d'émetteurs privés, de notation minimum BBB-/Baa3 établie par une agence de notation reconnue. La part investie dans des obligations spéculatives (minimum BB-/Ba3 à l'acquisition) est limitée à 30% de l'actif net et celle investie dans des obligations non notées est limitée à 20% de l'actif net. Le Compartiment peut détenir jusqu'à 100% de son actif net dans des OPCVM conformes à la Directive 2009/65/CE et jusqu'à 10% en OPCVM d'OPCVM. Le Compartiment peut également investir à hauteur de 30% maximum de son actif net en parts ou actions de Fonds d'Investissements Alternatifs (FIA), respectant les critères fixés par la directive 2011/61/UE. Le Compartiment s'autorise à intervenir sur les marchés des matières premières, à travers des indices ou d'OPCVM, dans la limite de 10% maximum. Il pourra également utiliser des dérivés simples en couverture, exposition ou arbitrage.
Les investissements sous-jacents au Compartiment ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Le prospectus disponible sur le site internet https://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html, détaille les catégories d'actifs et instruments financiers utilisés.

Affectation des sommes distribuables : La devise du Compartiment est l'Euro. Il s'agit d'actions de capitalisation. Les revenus et plus-values sont réinvestis.
Conditions de souscriptions et rachats : Le prix de souscription ou le prix de rachat sera calculé sur base de la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) du Jour d'Evaluation suivant le jour ouvrable bancaire au Luxembourg où l'ordre de souscription ou rachat a été reçu, pour autant que celui-ci soit reçu avant douze (12) heures (heure de Luxembourg). En cas contraire, le prix de souscription ou le prix de rachat est calculé sur la base de la VNI du Jour d'Evaluation suivant.

Investisseurs de détail visés

Le Compartiment est conçu pour des Investisseurs de détail qui ont la capacité de comprendre le produit, ses bénéfices et ses risques et notamment le risque de perte en capital associé à leur investissement. Leur horizon d'investissement est égal à la période de détention recommandée de 5 ans du produit et ils consentent à être exposés, en vue d'obtenir un rendement potentiel, à un certain niveau de risque cohérent avec l'Indicateur de Risque.

Assurance : avantages et coûts

Non applicable – le produit n'offre aucune garantie en capital. L'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut ne pas lui être restitué ou ne l'être que partiellement.

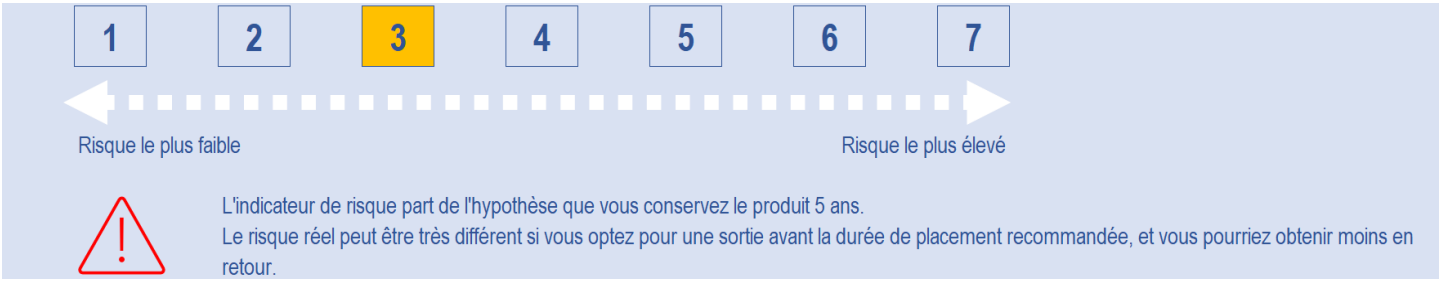
Information pratiques/supplémentaires

Nom du dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch (la « **Banque Dépositaire** »)

Informations complémentaires : De plus amples informations sur le Compartiment, une copie du prospectus de la SICAV, du dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur de la SICAV visés à l'article 68, paragraphe 1, points b) et c), de la directive 2009/65/CE rédigés en français, sont disponibles gratuitement auprès de Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée, 63 rue de la Victoire, 75009 Paris ou sur www.banque-hottinguer.comhttps://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html. La VNI par catégorie d'actions est également disponible sur www.banque-hottinguer.com et au siège social de la Société de gestion. Elle est communiquée à toute personne qui en fait la demande. Ce Document d'Informations Clés décrit les informations relatives à la classe A de la SICAV. Le prospectus de la SICAV et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de la SICAV.

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

Indicateur de Risque



La durée minimale de placement recommandée est de 5 ans.

L'Indicateur 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 peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques additionnels qui ne sont pas adéquatement pris en compte par l'Indicateur de Risque ci-dessus :

Risque de liquidité : lié aux instruments financiers sous-jacents dans certaines circonstances de marché.

Risque de crédit : représente le risque de dégradation de la signature ou de défaut d'un émetteur.

Risque de contrepartie : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement.

Risque de durabilité : il s'agit d'un événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, potentielle ou réelle, sur la valeur de l'investissement.

Aléas de marché : ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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 scenarios 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 performances pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée	**5 ans**		
Exemple d'investissement :	**10 000 EUR**	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Scenario de tensions	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	5 440 EUR	5 600 EUR
	Rendement annuel moyen	- 45,63 %	- 44,03 % chaque année
Scenario défavorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	9 630 EUR	9 010 EUR
	Rendement annuel moyen	-3,67 %	-2,07% chaque année
Scenario intermédiaire	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	9 910 EUR	10 330 EUR
	Rendement annuel moyen	-0,95 %	0,65 % chaque année
Scenario favorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	10 050 EUR	11 120 EUR
	Rendement annuel moyen	0,54 %	2,14 % chaque année

Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir sur la durée de placement recommandé, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR. **L'investisseur peut perdre une partie ou la totalité de son investissement.**

QUE SE PASSE-T-IL SI MESSIEURS HOTTINGUER ET CIE-GESTION PRIVEE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

La Société de gestion est une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. A ce titre, la Société de gestion doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement, notamment en matière de fonds propres réglementaires. Les fonds de l'investisseur dans la SICAV et les revenus de la SICAV sont versés sur le compte bancaire ouvert au nom de la SICAV auprès de la Banque Dépositaire. Par conséquent, un défaut de

la Société de gestion n'aurait pas d'impact sur les actifs de la SICAV, dont la conservation est assurée par la Banque Dépositaire. L'investissement dans la SICAV ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des parts, le capital et les revenus de la SICAV ne sont pas garantis par la Société de gestion. Pour votre protection, les actifs du Compartiment sont déposés pour sauvegarde auprès du Dépositaire. En cas de défaut du Dépositaire, le Compartiment peut encourir une perte. Néanmoins, ce risque est réduit dans la mesure où le Dépositaire a obligation légale et réglementaire de ségréguer ses propres actifs de ceux du compartiment.

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. 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 récupériez 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 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	374 EUR	1 091 EUR
Incidence des coûts annuels *	3,8 % chaque année	2,1 % 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, le rendement moyen par an soit de 2,75 % avant déduction des coûts et de 0,65 % après cette déduction.

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 ainsi que la signification des différentes catégories de coûts sur une base de 10 000 EUR.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	2 % du montant que vous payez au moment de l'investissement.	**Jusqu'à 200 EUR**
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	**0 EUR**
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,70 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**167 EUR**
Coûts de transaction	0,08 % 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.	**8 EUR**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Nous ne facturons pas de commissions liées aux résultats pour ce produit.	**0 EUR**

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

Période de détention recommandée : 5 ans

La durée de détention recommandée est de 5 ans en raison de la nature des actifs sous-jacents. Toute détention pour une durée inférieure est susceptible de pénaliser l'investisseur qui demande le rachat. L'investissement dans le produit constitue un investissement à long terme dont les performances se jugent sur une longue durée. Vous pouvez retirer votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée, sans frais ou pénalités selon les conditions énoncées dans la section « Conditions de souscriptions et rachats » . Le profil de risque du produit peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations relatives à la personne conseillant ou vendant le produit peuvent être soumises directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement de l'Initiateur de ce produit sont à soumettre, par courrier, à Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée, 63 rue de la Victoire, 75009 Paris, par mail : sevice-clients@hottinguer.com ou veuillez consulter notre site internet : http://www.banque-hottinguer.com.

Pour régler un différend à l'amiable entre un actionnaire et la Société de gestion et afin d'éviter une procédure judiciaire, le service de médiation de l'AMF peut être saisi par réclamation écrite adressée à : Médiateur de l'AMF, Autorité des marchés financiers, 17 Place de La Bourse, 75082 Paris Cedex 02. Il est possible de remplir en ligne le Formulaire de demande de médiation AMF et de consulter la Charte de médiation AMF sur le site internet www.amf-france.org.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le dernier Document d'Informations Clés à jour est disponible sur le site internet https://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html. Ce document peut faire l'objet de mises à jour à partir de sa date de création. Les informations relatives à la politique d'investissement durable de la Société de gestion sont disponibles sur la page internet https://www.banque-hottinguer.com/financedurable-fr.html. Les informations relatives aux performances passées et au calcul mensuel des scenarios de performances passés sont publiées sur la page Fonds du site internet : https://hottinguer.secure.force.com/nosfonds?pays=France. Les données relatives aux performances passées de la SICAV sont présentées sur 10 ans.