

Objet

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.

Franck Muller Luxury Fund (le « Compartiment »)

un compartiment de **Diversified Growth Company (abbreviated as D.G.C.) (le « Fond »)**

Classe B EUR – LU1143004387

Initiateur du PRIIP : NS Partners Europe S.A.

www.nspgroup.com.

Pour plus d'informations, appelez le +352 26 27 11 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») au Luxembourg est chargée du contrôle de NS Partners Europe S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Franck Muller Luxury Fund est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Ce produit est géré par NS Partners Europe S.A., agréée au Luxembourg et contrôlée par la CSSF et membre de NS Partners Group.

Exactes et à jour au: 16 octobre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

- Ce produit est une classe d'actions du Compartiment et est libellé en EUR. Le Fonds est une société d'investissement à capital variable et constitue un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM ») soumis à la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et portant transposition de la directive 2009/65/CE (la « Loi sur les fonds d'investissement »).
- En tant que fonds d'investissement, le rendement du Compartiment dépend de la performance de ses actifs sous-jacents.

Objectifs

Objectif d'investissement

- L'objectif consiste à dégager une appréciation du capital via un portefeuille composé d'actions de sociétés internationales de premier ordre opérant dans l'industrie du luxe, y compris le secteur manufacturier, la vente au détail, le marketing et/ou les biens et services de consommation haut de gamme et à couvrir son exposition aux marchés mondiaux d'actions cotées tels que l'Europe, l'Amérique du Nord et l'Asie-Pacifique.

Politique d'investissement :

- Le Compartiment investira essentiellement dans des actions cotées de sociétés spécialisées dans les marques haut de gamme, opérant notamment dans la production, la distribution et les services.
- Le Compartiment promeut des caractéristiques sociales et environnementales en investissant au moins 70% de son actif net dans des actions de sociétés de premier ordre opérant dans l'industrie du luxe, y compris le secteur manufacturier, la vente au détail, le marketing et/ou les biens et services de consommation haut de gamme, qui confèrent une exposition aux marchés mondiaux d'actions et présentent un solide profil ESG, un accent particulier étant mis sur les émissions de CO₂.
- Il détiendra un portefeuille diversifié investissant jusqu'à 10% de ses actifs dans des ETF.
- Le Compartiment peut également investir dans des instruments financiers structurés, tels que des obligations et autres valeurs mobilières dont la performance est liée à l'évolution d'un indice, de valeurs mobilières, d'un panier de valeurs mobilières ou d'un OPC.
- Son exposition à des OPCVM et autres OPC conformément à l'article 41 (1) (e) de la Loi sur les fonds d'investissement n'excédera pas 10% de son actif net.
- Les produits dérivés peuvent être utilisés dans une certaine mesure en cas de souscriptions importantes ou à des fins de couverture. Dans de tels cas, le Compartiment peut avoir recours à des produits dérivés, avec une exposition d'environ 20% et qui n'excédera dans tous les cas pas 100% conformément à l'Article 42 (3) de la Loi sur les fonds d'investissement.
- A des fins de couverture, d'investissement ou d'exposition, il peut utiliser tous types d'instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré, tels que des swaps de défaut de crédit (CDS), pour autant qu'ils soient contractés par le biais d'un établissement financier de premier plan spécialisé dans ce type d'opérations.

- Le Compartiment est géré activement, sans référence à un indice de référence.
- Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales et relève de l'article 8(1) du règlement (UE) 2019/2088. Ce fonds n'a pas pour objectif l'investissement durable.
- Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.
- Compte tenu des objectifs et du profil de risque et de rendement du produit, la période de détention recommandée est de 5 ans.

Jour d'évaluation : Ce produit est évalué sur une base quotidienne chaque jour ouvrable bancaire complet au Luxembourg (« Jour ouvrable »).

Demandes de souscription, de rachat et de conversion : avant 11h00, heure de Luxembourg, 1 Jour ouvrable avant le Jour de négociation (qui correspond au Jour ouvrable qui suit immédiatement un Jour d'évaluation).

L'investissement minimum est de 3,000,000 EUR.

Dividendes : Il s'agit d'un produit de capitalisation. Le conseil d'administration peut, s'il le juge opportun, proposer aux actionnaires le paiement d'un dividende.

Investisseurs institutionnels visés

La classe d'actions B est réservée aux investisseurs institutionnels et ne convient pas aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 5 ans. Il s'adresse aux investisseurs qui privilégient une approche internationale fondée sur une exposition aux actions du monde entier, sur un horizon d'investissement de moyen à long terme.

Durée

Ce produit a été constitué pour une période indéfinie. L'initiateur ne peut pas le liquider unilatéralement. Seul le conseil d'administration du Fonds ou une assemblée générale des actionnaires peut décider de sa liquidation.

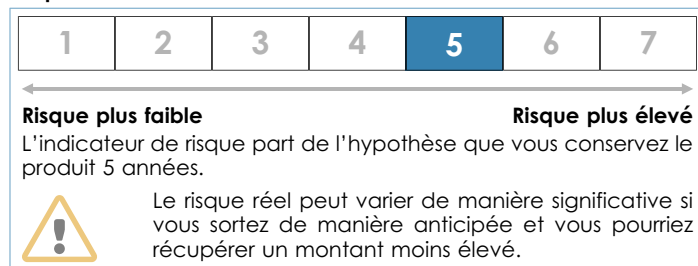
Informations pratiques

Dépositaire UBS Europe SE, Luxembourg Branch, 33A avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Autres informations Le prospectus et les rapports périodiques du Fonds sont préparés pour l'ensemble du Fonds. Les actifs et les passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi, ce qui signifie que les passifs affectés à un compartiment ne peuvent pas avoir d'impact sur les autres compartiments. La conversion d'actions en actions d'un autre compartiment/d'une autre classe du Fonds est autorisée, comme décrit plus en détail dans le prospectus du Fonds. Des copies du prospectus, des rapports annuels et semestriels les plus récents ainsi que d'autres informations pratiques, telles que les derniers prix des actions, peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès du siège social du Fonds 3, rue Gabriel Lippmann, Münsbach, L-5365 Luxembourg ou auprès des distributeurs désignés. La dernière version est disponible sur notre site Internet à l'adresse www.nspgroup.com.

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

Risques



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 par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne à élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau modéré à élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est susceptible de que la capacité de NS Partners Europe S.A. à vous payer en soit affectée.

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 influencer 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 dernières 10 années, en identifiant, selon les scénarios de performance et comme défini dans le règlement européen concernant le Document d'Informations Clés, tous les sous-intervalles se chevauchant et individuellement (i) d'une durée égale à la période de détention recommandée et commençant ou se terminant au cours de chaque mois inclus dans cette période de 10 ans ou (ii) d'une durée inférieure ou égale à la période de détention recommandée, mais supérieure ou égale à un an, et se terminant à la fin de cette période de 10 ans. 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.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2015 et 31 mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2013 et 30 novembre 2018.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 juin 2016 et 30 juin 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		€ 10.000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
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	€ 1.985	€ 1.847
	Rendement moyen par an	-80,2 %	-28,7 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 7.396	€ 8.478
	Rendement moyen par an	-26,0 %	-3,3 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10.643	€ 13.105
	Rendement moyen par an	6,4 %	5,6 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 16.164	€ 18.232
	Rendement moyen par an	61,6 %	12,8 %

Que se passe-t-il si NS Partners Europe S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous êtes exposé au risque que NS Partners Europe S.A. ne soit pas en mesure de remplir ses obligations au titre du produit. Cela peut avoir un effet négatif important sur la valeur du produit et vous faire perdre tout ou partie de votre investissement. Une perte potentielle n'est pas couverte par un système d'indemnisation ou de protection des investisseurs.

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 (i) qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%) et que, pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ; et (ii) que € 10.000 sont investis.

Exemple d'investissement € 10.000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	€ 453	€ 1.486
Incidence des coûts annuels*	4,5 %	2,3 % 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 7,8 % avant déduction des coûts et de 5,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,00 % montant maximum que vous payez en effectuant cet investissement. Aucune commission de conversion n'est facturée en cas de conversion en actions d'une autre classe ou d'un autre compartiment, mais il peut être demandé aux actionnaires de supporter une éventuelle différence si la commission de souscription de la nouvelle classe est plus élevée.	jusqu'à € 300
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	€ 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,91 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	€ 91
Coûts de transaction	0,08 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation, calculée sur une base annualisée et reposant sur la moyenne des coûts des 3 années précédentes, encourus lorsque nous achetons ou vendons les investissements sous-jacents. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€ 8
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0,54 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation, calculée annuellement et basée sur la moyenne des 5 dernières années. Nous prélevons 10% de la performance positive supérieure à un hurdle rate de 5 % et au high water mark. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement.	€ 54

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

Période de détention recommandée (« PDR ») : 5 ans

La PDR a été définie en tenant compte des objectifs ci-dessus et du profil de risque et de rendement. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement, sans pénalité, avant la fin de la PDR ou le conserver plus longtemps. Les demandes de rachat doivent être reçues avant 11h00, heure de Luxembourg, pour être traitées sur la base de la valeur nette d'inventaire par action applicable ce Jour d'évaluation. Le paiement des rachats est généralement effectué au plus tard le Jour ouvrable qui suit le Jour de négociation. Toute sortie avant la fin de la PDR peut avoir un impact négatif sur votre investissement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

La Procédure de traitement des réclamations de NS Partners Europe S.A. vise à garantir que les réclamations sont traitées de manière équitable, objective et dans le but d'établir la vérité. Une réclamation est l'expression d'un mécontentement formulée, oralement ou par écrit, par ou au nom d'un plaignant éligible, en ce qui concerne la prestation ou l'absence de prestation d'un service financier par l'entreprise. Une demande d'information, de clarification ou de service ne constitue pas une réclamation. Un plaignant peut envoyer une réclamation détaillée à l'adresse NS Partners Europe S.A., Compliance Officer, 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Fax: +352 26.27.11.69, e-mail: complaint@nspgroup.lu. Le plaignant a également la possibilité de faire parvenir une réclamation directement aux intermédiaires financiers, tels que les distributeurs locaux et/ou l'agent payeur du pays de distribution concerné, qui la transmettront au Fonds. NS Partners Europe S.A. enverra un accusé de réception écrit au plaignant dans les 10 jours ouvrables suivant la réception de la réclamation, sauf si une réponse est fournie au plaignant dans ce délai. NS Partners Europe S.A. s'efforcera de répondre à la réclamation sans retard excessif et, dans tous les cas, dans un délai n'excédant pas 1 (un) mois à compter de la date de réception de la réclamation. Si la réponse ne peut être fournie dans ce délai, NS Partners Europe S.A. indiquera les causes du retard et fournira un délai de réponse à la réclamation. Si le plaignant n'a pas obtenu de réponse ou de réponse satisfaisante au niveau auquel il a soumis sa réclamation en première instance, il a la possibilité de la faire remonter jusqu'à la direction générale: NS Partners Europe S.A., Conducting Officers, 11, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Gestionnaire financier: NS Partners S.A., 18 Rue du Mont-Blanc, CH-1201 Genève, Suisse.

Scénarios de performance Les scénarios de performance précédents, mis à jour sur une base mensuelle, sont disponibles à l'adresse <https://nspartners.priips-scenarios.com/LU1143004387/en/KID/>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées pour les 8 dernières années sur notre site web à l'adresse <https://nspartners.priips-performance-chart.com/LU1143004387/en/KID/>.

Le prospectus, les documents d'information clés, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Le pays d'origine du Fonds est le Luxembourg. En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, tandis que l'agent payeur est la Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne.