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

HORIZON DYNAMIC RETURN FUND – Part RC EUR

Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP)
Code ISIN : FR0014003DW6/ Code LEI : 969500IBIWHZQQ9BB280

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.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée (filiale de la Banque Hottinguer) en ce qui concerne ce Document d'Informations Clés.
Messieurs Hottinguer et Cie-Gestion Privée (filiale de la Banque Hottinguer) est agréée en France sous le n° sous le n° GP 90036 par l'AMF.
Date de production du document d'information clés : 26/08/2026
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

HORIZON DYNAMIC RETURN FUND est un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) relevant de la directive 2009/65/CE, constitué sous forme de Fonds Commun de Placement (FCP). Cet OPCVM, agréé par l'AMF le 07/05/2021, a été créé le 18/06/2021.

Durée

99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au sein du Règlement. Le Conseil d'Administration de l'Initiateur peut, de son initiative, procéder à la dissolution anticipée ou la liquidation de l'OPCVM.

Objectifs

L'objectif de gestion vise à obtenir sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence composite suivant : 20% ICE BofAML Euro Broad Market Index ; 80% MSCI World All Countries. L'indicateur de référence est rebalancé quotidiennement et ses constituants sont exprimés en EUR, ils s'entendent dividendes ou coupons nets réinvestis. L'indicateur de référence est utilisé a postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.
La stratégie d'investissement adoptée est à la fois dynamique et discrétionnaire. Elle repose sur le principe de diversification entre différentes classes d'actifs (actions, produits de taux, etc.) et sur une allocation flexible du portefeuille, ajustée en fonction des anticipations économiques, financières et boursières. Le gérant saisit les opportunités en investissant dans des secteurs, styles de gestion ou classes d'actifs présentant un couple rendement/risque jugé attractif. Cette allocation est revue et ajustée autant que nécessaire, en réponse aux évolutions des marchés ou à des événements économiques ou géopolitiques. Pour atteindre son objectif de gestion, le gérant investit sur les marchés actions et obligations de manière à : diversifier géographiquement l'investissement des actions (y compris les pays émergents) ; profiter des opportunités propres aux actions de grande ou de petite capitalisation ; profiter des opportunités propres aux titres obligataires et monétaires des émetteurs publics ou privés.
Le portefeuille peut être exposé et investi au sein des classes d'actifs suivantes en direct ou via des OPC dans les limites ci-dessous :
Actions : L'OPCVM s'expose au risque action entre 40% à 100% de l'actif net, sans restriction de capitalisation boursière, de zone géographique ni de secteur d'activité. L'OPCVM peut investir en certificats représentatifs d'actions (depositary receipts), tels que les American Depositary Receipts (ADR) ou les Global Depositary Receipts (GDR).
Obligations, titres de créance négociables et instruments du marché monétaire : L'OPCVM est exposé en produits de taux dans une fourchette comprise entre 0% et 60% maximum de l'actif net avec une sensibilité comprise entre - 2 et +8 :

- jusqu'à 60% de son actif net en obligations et titres de créances négociables, émis par des entités publiques ou privées, françaises ou étrangères, et bénéficiant d'une notation minimale de BBB-/Baa3 et jusqu'à 30% de l'actif net en obligations spéculatives high yield (notation comprise entre BBB-/Baa3) ou non notées, au moment de l'achat,
- jusqu'à 25% de son actif net en obligations convertibles, obligations avec bons de souscription et titres négociables émis par des entreprises, des institutions financières ou des Etats souverains.

Par dérogation aux ratios 5%-10%-40%, l'équipe de gestion peut investir jusqu'à 100% de l'actif net de l'OPC dans des titres garantis par un Etat membre de l'EEE ou des Etats-Unis, à la condition que ces titres appartiennent à six émissions différentes au moins et qu'une même émission n'excède pas 30% du montant total de l'actif de l'OPC.
Organismes de Placement Collectif (OPC) : L'OPCVM peut investir de 0 à 100% maximum en OPC n'investissant pas eux-mêmes plus de 10% de leur actif dans d'autres OPC. Les OPC peuvent être sélectionnés dans la gamme de fonds de Messieurs Hottinguer & Cie Gestion Privée.
Dérivés : L'OPCVM peut s'exposer ou se couvrir aux classes d'actifs mentionnés ci-dessus via l'utilisation de futures, d'options, de swaps et de change à terme négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré.
Titres intégrant des dérivés : Les obligations callable/puttable sont autorisées jusqu'à 100% de l'actif net. Les autres titres intégrant des dérivés sont autorisés jusqu'à 25% de l'actif net.
L'OPCVM peut s'exposer au risque de change jusqu'à 100% maximum de son actif net. L'OPCVM peut s'exposer à tous les secteurs sans restriction prédéfinie. L'exposition aux pays émergents, toutes classes d'actifs confondues, est limitée à 15% maximum de l'actif net. L'exposition aux matières premières est limitée à 20% maximum de l'actif net uniquement via des OPC.
Des informations complémentaires relatives à la politique d'investissement et aux catégories d'actifs et instruments financiers éligibles sont détaillées au sein du prospectus de l'OPCVM disponible sur le site internet https://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html.
Affectation des sommes distribuables : La devise de l'OPCVM est l'Euro. Il s'agit de parts de capitalisation. Les revenus et plus-values sont réinvestis.
Conditions de souscriptions et rachats : L'investisseur peut souscrire ou racheter ses actions à tout moment chaque jour de bourse ouvré à Paris avant 12 heures (excepté les jours fériés légaux en France). Elles seront exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour, calculée en J+1 sur la base des cours de clôture de la veille et publiée en J+1.

Investisseurs de détail visés : L'OPCVM 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 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 Synthétique de Risque. Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports dans un délai de 5 ans.
Nom du dépositaire : CACEIS BANK (le « Dépositaire »)
Informations complémentaires : De plus amples informations sur l'OPCVM, une copie du prospectus de l'OPCVM, du dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur de l'OPCVM 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 https://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html. D'autres informations pratiques, et notamment la valeur liquidative par part, sont disponibles sur www.banque-hottinguer.com et au siège social de la Société de gestion. Elles sont communiquées à toute personne qui en fait la demande. Ce document d'informations clés décrit les informations relatives à la part RC EUR de l'OPCVM. Le prospectus de l'OPCVM et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de l'OPCVM.

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

Indicateur de Risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la durée de placement recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

La durée de la période de détention recommandée est de 5 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 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. **Aléas de marché** : Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. **Risque de crédit :** Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section « Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements ? »). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

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 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 10 dernières années. Les marchés 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**
Scénario minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement**		
Scenario de tensions	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	8 120 EUR	6 380 EUR
	Rendement annuel moyen	-18,83 %	-8,61 % chaque année
Scenario défavorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	8 620 EUR	10 440 EUR
	Rendement annuel moyen	-13,88 %	0,86 % chaque année
Scenario intermédiaire	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	10 250 EUR	12 290 EUR
	Rendement annuel moyen	2,42 %	4,20 % chaque année
Scenario favorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	11 930 EUR	14 070 EUR
	Rendement annuel moyen	19,24 %	7,06 % 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.** Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans l'OPCVM entre décembre 2012 et décembre 2025. Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'OPCVM entre octobre 2020 et octobre 2025. Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'OPCVM entre octobre 2016 et octobre 2021. L'historique de performance du fonds a été utilisé pour calculer la performance.

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

L'OPCVM est constitué comme une entité distincte de la Société de gestion. En cas de défaillance de la Société de gestion, les actifs de la SICAV conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPCVM est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPCVM.

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 que 10 000 EUR sont investis et qu'au cours de la première année, vous récupériez 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.

Investissement de 10 000 EUR	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	450 EUR	1 493 EUR
Incidence des coûts annuels *	4,6 %	2,4 % 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 6,62 % avant déduction des coûts et de 4,20 % 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	2,50 % maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement	**Jusqu'à 250 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	2,00 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**195 EUR**
Coûts de transaction	0,05 % 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.	**5 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 ?

La durée de détention recommandée est de 5 ans minimum 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. Un mécanisme de plafonnement des rachats "Gates" peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique "Mécanisme de plafonnement des rachats Gates" du prospectus et l'article 3 du règlement, disponible sur le site internet : www.banque-hottinguer.com.

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 de l'AMF 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 « Nos engagement » https://www.banque-hottinguer.com/. Les informations relatives aux performances passées et au calcul mensuel des scénarios de performances sont publiées sur la page Fonds du site internet : https://hottinguer.secure.force.com/nosfonds?pays=France. Les données relatives aux performances passées de l'OPCVM sont présentées sur 5 ans. 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. Un Conseiller à l'OPC a été nommé, des informations relatives à celui-ci figurent à la rubrique « II – Les acteurs » du prospectus.