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

ORIGINES (part R)

Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) constitué sous forme de Fonds commun de placement
Code ISIN : FR0013420767/ Code LEI : 969500IYRTK1RXWSOE04

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° GP 90036 et réglementée par l'AMF.
Date de production du document d'information clés : 19/10/2026
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

ORIGINES 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 a été créé le 29 juillet 2019.

Durée

99 ans. 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 du Fonds est de surperformer l'indice iBOXX-Index EUR Liquid Sovereigns Total Return, calculé coupons réinvestis, sur un horizon de placement recommandé de 3 ans minimum.
Le FCP n'est pas indiciel, l'iBOXX-Index EUR Liquid Sovereigns Total Return ne constitue qu'un indicateur de comparaison à postériori de la performance. Cet indice reflète la performance des dettes négociables libellées en euros (et des monnaies d'avant-euro) émises par les gouvernements de la zone euro. Afin de réaliser cet objectif, la politique de gestion du Fonds s'appuie sur un processus de gestion en 2 étapes. :

- la gestion active du risque de taux, qui se décompose en gestion de la sensibilité et stratégies de courbe. La sensibilité globale du Fonds et la stratégie de courbe sont décidées en fonction des anticipations de marchés de l'équipe de gestion concernant respectivement l'évolution des taux d'intérêt et la déformation de la courbe des taux,
  - la gestion active du risque de crédit, qui se décompose en : une allocation de crédit qui dépend de l'analyse en valeur relative réalisée par l'équipe de gestion ; une sélection des secteurs à partir des fondamentaux du secteur, des facteurs techniques et de la cherté relative des titres constituant le secteur ; et, une sélection des valeurs selon une approche fondamentale et une approche en valeur relative qui met l'émetteur en perspective par rapport à sa catégorie de notation.

Cette approche fondamentale se concentre sur 2 stratégies :

- La stratégie de portage qui consiste à sélectionner des titres intéressants du point de vue risque/rendement et à les conserver tant que ce profil est maintenu. Cette stratégie dominante du portefeuille concernera l'ensemble des types d'actifs ; néanmoins une altération du profil risque/rendement pourra amener à céder ces titres avant leur maturité. Ce Fonds n'est donc pas un pur « Buy and hold ». Le gérant cherche ici, soit la stabilisation du profil d'investissement, soit le maintien du couple rendement/risque.
- La stratégie de conviction, qui consiste pour l'équipe de gestion à sélectionner des titres qu'elle considère comme disposant des meilleures perspectives en matière de crédit, d'un potentiel de resserrement d'écart de taux. Le gérant cherche ici, soit une évolution du profil d'investissement, soit une évolution du couple rendement/risque évolutif.

Le Fonds sera en permanence exposé à des titres de taux libellés en euros, de 80% à 100% de l'actif net, directement ou indirectement via l'utilisation d'instruments dérivés, d'instruments intégrant des dérivés simples et d'OPC. L'exposition globale du portefeuille aux marchés actions sera uniquement indirecte, par le biais des obligations convertibles et des OPC, et sera limitée à 10% de l'actif net.

La Société de Gestion recevra des recommandations d'investissement ou de désinvestissement de la part du Conseiller en Investissement. La Société de Gestion conserve toutefois l'entière discrétion sur le choix des actifs et les allocations réalisées au sein du FCP.

L'OPCVM est investi dans les principales classes d'actifs suivantes :

Titres de créances et instruments du marché monétaire : Jusqu'à 100% en obligations ou titres de créances en euros « sénior » ou « subordonnés », à taux fixes, variables et révisables, et de diverses maturités, émises par des sociétés du secteur public, du privé ou des états souverains. Les zones d'intervention sont les marchés des pays membres de l'OCDE et les marchés émergents (maximum 20% de l'actif net). Concernant la notation des titres, les limites d'exposition seront les suivantes :

- Minimum BBB- (Investment grade) : 50% à 100% de l'actif net
- De BB+ à D (High yield ») et non-noté (non-rated) : 0% à 50% de l'actif net

La notation retenue sera la plus élevée des trois agences (Standard and Poor's, Moody's ou Fitch), ou jugées équivalentes par la Société de gestion. Cette dernière ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux notations des agences, mais peut en tenir compte dans sa propre analyse au même titre que d'autres éléments, afin d'évaluer la qualité de crédit de ces actifs.
La fourchette de sensibilité du Fonds au taux d'intérêt global sera comprise entre 0 et 10.
L'univers d'investissement inclut les différentes catégories de dettes subordonnées qui présentent un profil de risque spécifique, différent de celui des obligations classiques.
Dérivés : Le Fonds pourra avoir recours à des instruments dérivés simples (futures et options) en vue de couvrir ou d'exposer le portefeuille au risque de taux, ou investir dans des titres intégrant des dérivés simples, dans un but de couverture ou d'exposition à une des classes d'actifs, dans la limite de 100% de l'actif net (dont 100% maximum en obligations callable/puttable et 20% maximum en obligations convertibles). Le Fonds n'aura pas recours ni au Total Return Swaps (TRS) ni aux CoCos (Contingent Convertible Bonds).
Parts ou actions d'OPCVM et FIA : Jusqu'à 10% maximum en parts ou actions d'OPCVM ou de FIA, de droit français ou européen, (gérés par la Société de gestion ou d'autres entités de gestion, y compris les sociétés liées), obligataires ou convertibles pour répondre à l'objectif de gestion, ou monétaires, au sens du Règlement MMF, pour gérer la trésorerie.
Actions : exposition jusqu'à 10% de l'actif net et pourra se faire de manière indirecte par le biais d'obligations convertibles et d'OPC ou exceptionnellement de manière directe à la suite d'une opération sur titre d'une dette déjà en portefeuille.
Le Fonds ne s'exposera pas au risque de change.
Le prospectus, disponible sur le site internet https://www.banque-hottinguer.com/nosfonds.html, détaille les catégories d'actifs et instruments financiers éligibles.

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 parts 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.

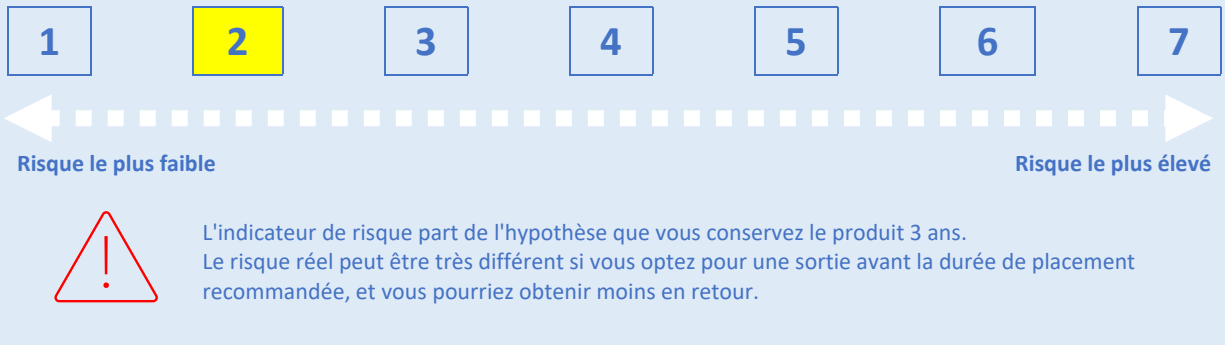
Investisseurs de détail visés : Part réservée aux investisseurs de détail qui souscrivent par le biais d'un intermédiaire, d'un distributeur ou d'une plateforme, sélectionné(e) par la société de gestion avec lequel un accord a été signé, précisant qu'aucune rétrocession ne pourra être versée.

Nom du dépositaire : BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL (BFCM) (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, 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. Ils sont communiqués à toute personne qui en fait la demande. Ce document d'informations clés décrit les informations relatives à la part R 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 3 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 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible 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 du 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 scenarios 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. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée	**3 ans**		
Exemple d'investissement :	**10 000 EUR**	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Scenario 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***	9 410 EUR	8 990 EUR
	Rendement annuel moyen	-5.94 %	-3.50 % chaque année
Scenario défavorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	8 620 EUR	8 720 EUR
	Rendement annuel moyen	-13.83 %	-4.48 % chaque année
Scenario intermédiaire	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	10 180 EUR	10 300 EUR
	Rendement annuel moyen	1.75 %	0.99 % chaque année
Scenario favorable	***Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts***	11 250 EUR	11 840 EUR
	Rendement annuel moyen	12.46 %	5.76 % 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 septembre 2019 et septembre 2022.
Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'OPCVM entre juillet 2017 et juillet 2020.
Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'OPCVM entre octobre 2022 et octobre 2025.
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 l'OPCVM 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 : - 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 3 ans**
Coûts totaux	114 EUR	615 EUR
Incidence des coûts annuels *	1.1 %	1.2 % 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 le rendement moyen par an soit de 2.14 % avant déduction des coûts et de 0.99 % 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	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit	**0 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	1.10 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**110 EUR**
Coûts de transaction	0.04 % 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.	**4 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 3 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 8 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 https://www.banque-hottinguer.com/financedurable-fr.html. Les informations relatives aux performances passées et au calcul mensuel des scenarios 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.