

Document d'informations clés

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

HORAE OPPORTUNITIES

PART R - FR0014005XH0

Ce produit est agréé en France.

Initiateur / Société de gestion

Nom: Horae Technology

Coordonnées: Ecole polytechnique – Drah-X Novation Center, Avenue Coriolis, 91128 Palaiseau Cedex
www.horae-technology.com - Appelez le +33(0)186651309 pour de plus amples informations.

Autorité compétente: L' Autorité des marchés financiers est chargée du contrôle de l'initiateur en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production 31/01/2023

En quoi consiste ce produit?

Type

Fonds Commun de Placement de droit français (FCP).

Durée

Le FCP a été créé le 05 octobre 2021 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans.

Date d'échéance

Ce fonds n'a pas de date d'échéance. Cependant, la société de gestion peut décider de clôturer le fonds dans certaines circonstances.

Objectifs

L'objectif de gestion, est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 4 ans, une performance, nette de frais, supérieure à l'indicateur composite: 30% MSCI World EUR Index (Code Bloomberg : MSERWI) + 70% IBOXX Euro Corporates Overall Total Return Index (Code Bloomberg : QW5A). Les indices sont calculés dividendes et coupons réinvestis. Pour cela, le fonds est exposé par une gestion discrétionnaire et flexible, en direct ou par l'intermédiaire d'instruments dérivés listés, aux marchés d'actions et de taux des Etats-Unis, de la zone Euro, du Royaume-Uni et de la Suisse.

La politique d'investissement consistera, par le biais d'une gestion flexible et dynamique, à mettre en place des positions de fond de portefeuille (positions dites stratégiques destinées à être conservées plusieurs semaines à plusieurs mois) et une stratégie de swing trading (méthode fondée sur les tendances de marché qui consiste à prendre position, sur quelques jours à quelques semaines, au début d'une tendance et de sortir lorsque le mouvement montre des signes d'essoufflements) sur l'ensemble des marchés d'actions, de taux et de devises. Elle aura ainsi recours à une diversification active sur les marchés d'actions et de crédit des Etats-Unis, de la zone euro, du Royaume-Uni et de la Suisse. La politique d'investissement permet le recours à des stratégies optionnelles en vue de mettre en oeuvre ou de couvrir certaines des positions ci-dessus. En particulier, pour les positions stratégiques définies précédemment les dérivés listés pourront être utilisés au titre de techniques de couverture (par exemple, l'achat de put ou la vente de calls couverte, autorisée si et seulement si les actions sous-jacentes sont détenues en portefeuille).

La gestion s'effectue sur les instruments financiers suivants, libellés en toutes devises de l'univers d'investissement. La part des actions pourra varier de 0 à 100% de l'actif net. Ce sont essentiellement des grandes capitalisations boursières des Etats-Unis, de la zone euro, du Royaume-Uni et de la Suisse

(sans contrainte sectorielle ou géographique). Celle des Produits de Taux, pourra varier de 0 à 100% avec des limites maximum en fonction de leur risque de crédit. Ce sont des emprunts d'Etat et des obligations du secteur privé, dont l'émetteur appartient aux pays cités précédemment. La société de gestion s'appuie, pour l'évaluation du risque de crédit, sur ses équipes et sa propre méthodologie.

Indicateur de référence : Le portefeuille est géré activement d'une manière discrétionnaire sans utiliser un indicateur de référence (benchmark). Cependant, le fonds est géré en référence au 30% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (Code Bloomberg : MXWOHEUR) + 70% Bloomberg Pan-European Aggregate Index (Code Bloomberg : LP06TREU) à des fins de calcul de la commission liée aux résultats telle que précisée ci-dessous.

Investisseurs de détail visés

Tous souscripteurs.

Le FCP s'adresse à des investisseurs souhaitant obtenir une valorisation élevée de leur investissement à moyen terme via une exposition, en direct ou par l'intermédiaire d'instruments dérivés, aux marchés d'actions et de taux des Etats-Unis, des pays de la zone Euro, du Royaume-Uni et de la Suisse en acceptant les risques attachés à ces marchés.

Autres informations

Dépositaire : ODDO BHF

Affectation des résultats : Cette part est une part de capitalisation, ce qui signifie que les résultats sont réinvestis.

Informations supplémentaires : Des informations complémentaires sur le fonds, des copies de son prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des parts peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site www.horae-technology.com. Le prospectus et les rapports réglementaires sont préparés pour l'ensemble du fonds et sont disponibles en français. La société de gestion peut vous renseigner sur les autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Ce fonds a été lancé en 2021 et cette part en 2021.

La devise de la part est exprimée en EUR.

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.

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.

Le fonds est également exposé aux risques significatifs suivants, qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque:

- Risque de change
- Risque d'utilisation des instruments financiers dérivés
- Risque de crédit

Une description plus détaillée des risques auxquels le fonds est exposé est incluse dans le prospectus de l'OPCVM disponible sur le site internet : www.horae-technology.com.

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

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 4 ans

Exemple d'investissement: 10.000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 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 Rendement annuel moyen	5.870 EUR -41,3 %	6.360 EUR -10,7 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8.500 EUR -15,0 %	6.360 EUR -10,7 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10.170 EUR 1,7 %	11.300 EUR 3,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11.330 EUR 13,3 %	11.960 EUR 4,6 %

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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Scénario défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2022, en se référant à un indice de référence.

Scénario intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2017 et mars 2021, en se référant à un indice de référence.

Scénario favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2013 et février 2017, en se référant à un indice de référence.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Horae Technology n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun système national de compensation ou de garantie. Pour votre protection, les actifs sont détenus dans une société distincte, le dépositaire ODDO BHF. En cas de défaillance, les investissements sont liquidés et les produits sont distribués aux investisseurs. Toutefois, dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 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 récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour l'autre période de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans
Coûts totaux	700 EUR	2.621 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	7,0 %	5,5 % 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 8,6% avant déduction des coûts et de 3,1% 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. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 2,0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans 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	3,1% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	310 EUR
Coûts de transaction	1,9% 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.	190 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à 30% MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index (Code Bloomberg : MXWOHEUR) + 70% Bloomberg Pan-European Aggregate Index (Code Bloomberg : LP06TREU). Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 4 ans

Vous devriez être prêt à maintenir votre investissement pendant 4 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables bancaires complets en France. Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit à demander le rachat de votre investissement peut être limité ou suspendu.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez des plaintes à formuler concernant ce produit, la conduite de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce produit, vous pouvez utiliser différents moyens de communication: par e-mail à info@horae-technology.com, par courrier à Horae Technology - Ecole polytechnique - Drahi-X Novation Center - Avenue Coriolis - 91128 Palaiseau Cedex, par téléphone en composant le numéro +33(0)186651309.

Dans tous les cas, le plaignant doit clairement indiquer ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et expliquer brièvement la plainte. Plus d'informations sont disponibles sur notre site internet www.horae-technology.com.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement sur www.horae-technology.com.

Performances passées et scénarios de performance antérieurs: Les rendements historiques de la dernière année et les scénarios de performance publiés précédemment, mis à jour mensuellement, sont disponibles sur <https://www.yourpriips.eu/site/86953/fr>.