

Document d'informations clés

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.

HOMA
CAPITAL

Produit

YCAP TACTICAL INVESTMENT un compartiment de YCAP FUNDS Part B USD Capitalisation (LU0807708390)

YCAP TACTICAL INVESTMENT est autorisé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce produit est géré par Homa Capital SA qui est agréée en Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour plus d'informations sur ce produit, vous reporter au site Web www.homacapital.fr ou appeler +33 (0)1 75 77 47 00

Exactes et à jour au: 14 février 2025

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

Ce produit est un fonds d'investissement.

Objectifs

Objectif de gestion Le Compartiment construira un portefeuille flexible, opérant une allocation d'actifs dynamique entre les actions internationales, les obligations souveraines et d'entreprise et les devises. L'exposition sera obtenue à l'aide d'instruments physiques et dérivés tels que les contrats à terme et les TRS. Les instruments du marché monétaire et les obligations d'État peuvent être utilisés à des fins de gestion de trésorerie.

Politiques d'investissement Le Compartiment cherche à capter une performance significative dans les environnements de marché favorables tout en limitant le risque de baisse dans les configurations défavorables. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment appliquera une allocation d'actifs flexible et dynamique entre:

- Actions et obligations émises par des sociétés internationales constituées dans un pays de l'OCDE,
- Obligations d'Etat émises par un pays membre de l'OCDE,
- Futures sur indices boursiers mondiaux, c'est-à-dire les indices financiers tels que définis à l'article 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008 relatif à certaines définitions de la loi modifiée sur les OPC,
- Futures sur obligations d'Etat,
- Futures sur devises,
- Les contrats d'échange sur rendement globale.

Le Compartiment ne sera pas exposé aux matières premières.

L'exposition aux marchés émergents peut être obtenue indirectement via des contrats à terme ou des TRS dans une limite de 25% de la valeur nette d'inventaire du fonds.

L'exposition aux instruments à haut rendement est limitée à 20 % de la valeur nette d'inventaire du fonds.

Le Compartiment peut investir directement entre 0 et 100 % de ses actifs nets dans des instruments du marché monétaire, des

obligations d'État, des devises, des obligations d'entreprise et des actions cotées, quelle que soit leur capitalisation.

Les investissements directs en actions de micro et petites capitalisations sont limités à 10 % de la valeur nette d'inventaire.

Le Compartiment peut décider d'utiliser des positions courtes pour atteindre son objectif d'investissement uniquement par le biais d'instruments dérivés.

Indice de référence Non applicable

Finalités de l'indice de référence Le Compartiment est géré activement, sans référence à aucun indice.

Rachat et négociation Les parts du Fonds peuvent être rachetées sur demande, par le biais de transactions normalement quotidiennes.

Politique de distribution Cette catégorie de parts ne paie pas de dividendes. Le revenu gagné est conservé dans la valeur nette d'inventaire.

Durée du PRIIP

Il n'y a pas de date d'échéance sur ce produit.

Investisseurs de détail visés

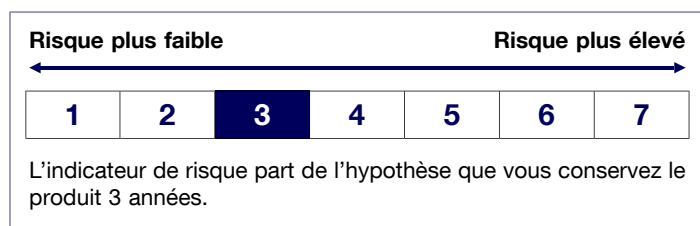
Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver l'investissement pendant au moins 3 ans et qui sont prêts à assumer un niveau moyen à élevé de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du Fonds est BNP Paribas S.A., succursale du Luxembourg.

Autres informations Une copie du prospectus et du dernier rapport financier annuel et semestriel en anglais et la dernière valeur nette d'inventaire par part, le cours acheteur et le cours vendeur sont disponibles gratuitement sur demande à l'adresse www.homacapital.fr, par e-mail à l'adresse contact@homacapital.fr, ou en écrivant à YCAP FUND, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

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



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque faible à modéré.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont à un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité de remboursement de Homa Capital SA soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du Fonds. Veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible gratuitement sur www.homacapital.fr

Ce produit ne comporte aucune protection à l'égard des performances futures du marché, de sorte que vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement.

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.

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 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2018 et septembre 2021.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2019.

| Période de détention recommandée | | 3 ans | |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Exemple d'investissement | | 10.000 USD | |
| Scénarios | | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 3 années (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 moyen par an | 4.011 USD -59,9 % | 5.309 USD -19,0 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an | 8.357 USD -16,4 % | 7.654 USD -8,5 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an | 10.091 USD 0,9 % | 10.083 USD 0,3 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an | 11.883 USD 18,8 % | 11.777 USD 5,6 % |

Que se passe-t-il si Homa Capital SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous n'êtes couverts par aucun régime national d'indemnisation. Toutefois, la défaillance de la société de gestion n'aurait aucun effet sur votre investissement puisque les actifs sont détenus par une société distincte, un dépositaire.

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 et 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 récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

| Exemple d'investissement 10.000 USD | si vous sortez après 1 année | si vous sortez après 3 années (période de détention recommandée) |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Coûts totaux | 413 USD | 1.089 USD |
| Incidence des coûts annuels* | 4,1 % | 3,5 % 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 3,8 % avant déduction des coûts et de 0,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Coûts d'entrée | 0,50 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | Jusqu'à 50 USD |
| Coûts de sortie | 0,50 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. | 50 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 2,41 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels de l'année dernière. | 241 USD |
| Coûts de transaction | 0,72 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de ce que nous achetons et vendons. | 72 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 USD |

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce produit est destiné aux investissements à long terme. Vous devez être prêt(e) à laisser votre argent investi pendant au moins 3 ans. Cependant, vous pouvez récupérer l'argent investi sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou maintenir l'investissement plus longtemps. Les rachats sont possibles tous les jours ouvrables. Vous recevrez un paiement dans les 2 jours ouvrables. Le prix du jour, reflétant la valeur réelle du Fonds, est fixé chaque jour à midi et publié sur notre site Web www.homacapital.fr

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter la Société de gestion, Homa Capital SAS, au 31 Bd Pasteur, 75015, RCS Paris B 524 396 348 (contact@homacapital.fr), par téléphone au +33 (0)1 75 77 47 00.

Autres informations pertinentes

Autres informations pertinentes Une copie du prospectus, du dernier rapport financier annuel et semestriel en anglais, la dernière valeur nette d'inventaire par part, le cours acheteur et le cours vendeur sont disponibles gratuitement sur demande à l'adresse www.homacapital.fr, par e-mail à l'adresse contact@homacapital.fr, ou en écrivant à YCAP FUND, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Veuillez lire attentivement le prospectus, en particulier la section sur les risques, avant tout investissement.

Frais, performance et risque Les calculs de frais, de performance et de risque inclus dans ce document d'informations clé suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Notez que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont dérivés exclusivement des variations passées du cours de l'action de la Société et que la performance passée n'est pas indicative des rendements futurs. Par conséquent, votre investissement pourrait être compromis et vous risquez de ne pas récupérer les rendements illustrés.

Scénarios de performance Vous pouvez trouver des scénarios de performance antérieurs mis à jour tous les mois sur www.homacapital.fr

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des dernières 9 années depuis notre site Web www.homacapital.fr