

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Produit

Performance Pierre 4

ISIN

FR0013328093

Nom de l'initiateur

Horizon Asset Management

Devise du produit

EUR

Site internet

<https://horizon-am.fr/performance-pierre-4-2019>

Contact

01 73 00 59 20

Autorité compétente

Autorité des marchés financiers, France

Date de production

20 Juin 2019



Horizon Asset Management | SAS au capital de 476 000 € | 21 B rue Jacques Cartier - 78960 VOISINS-LE-BRETONNEUX
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le N° GP-16000018 en date du 24/06/2016
RCS : 810 885 251 Versailles | N° de TVA Intra FR40810885251 | RCP : N°7.919.300 - AIG Europe Limited

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Société en commandite par actions à capital variable

Objectifs : La stratégie d'investissement pourra être mise en œuvre par la Société directement, ou indirectement en prenant des participations dans des sociétés de projet qui porteront les différents projets de promotion immobilière et de marchand de biens en France métropolitaine et plus particulièrement en Ile-de-France. Elle consacrera l'essentiel de son activité au marché résidentiel, notamment sur des projets composés d'une trentaine de logements. Dans le cadre d'un investissement indirect, la prise de participation de la Société dans une société de projet pourra être majoritaire ou minoritaire et pourra co-investir avec des sociétés liées selon les règles énoncées dans le document d'information synthétique. La société de projet, société civile ou commerciale, aura la qualité de maître d'ouvrage et sera en

charge de réaliser le projet immobilier en suivant l'évolution de la construction ou la rénovation du bien immobilier jusqu'à la commercialisation de ses lots. La durée prévisionnelle de réalisation d'une opération immobilière sera au minimum de 12 mois pour une opération de marchand de biens et de 24 mois pour une opération de promotion immobilière. Ce n'est qu'au terme de la réalisation de l'opération que la Société peut bénéficier de la plus-value générée. Pour cette raison, la Société recommande aux Souscripteurs une période d'investissement comprise entre 5,5 ans et 6,5 ans afin que la Société puisse réaliser, selon les opportunités de marché, plusieurs rotations de projets de marchand de biens et/ou de promotion immobilière. La notion de rotations de projets caractérise les cycles d'achat et de revente d'actifs immobiliers. À ce titre, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que c'est au terme de ces

cycles que la Société pourra atteindre son objectif de performance optimale et être en mesure de distribuer les bénéfices à ses actionnaires.

Investisseurs de détail visés :

PERFORMANCE PIERRE 4 est un fonds d'investissement alternatif (« FIA ») avec offre ouverte au public d'un montant inférieur à 8 millions d'euros, dont les règles de fonctionnement sont fixées par le document d'information synthétique. Ce FIA est destiné à une clientèle d'investisseurs non professionnels, et plus particulièrement à toute personne physique ou morale qui souhaite investir dans un fonds dont le montant minimum de souscription est fixé à 5 250 euros pour une période d'investissement conseillée comprise entre 5,5 ans et 6,5 ans.

Assurance : non-applicable, la Société ne bénéficiant pas de garantie de capital.

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

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 7 années.

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 le fonds dans la classe de risque de 3 sur 7, qui est une classe de risque modérée à 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 immobiliers, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque de perte en capital : Le capital que vous investissez dans la Société n'est ni garanti, ni protégé. En conséquence la Société ne peut écarter les risques de perte partielle ou totale d'investissement ou de mauvaise rentabilité pour les Souscripteurs.

Risque de liquidité : En cas de demande

de rachat, l'attention des Souscripteurs est attirée sur le fait que leur demande de retrait pourrait ne pas être intégralement exécutée, et que la liquidité des Actions n'est donc pas pleinement garantie.

Performance Pierre 4 sera également exposé à des risques liés à l'activité, de conflits d'intérêts, aux charges, d'endettement, au droit de retrait et de caducité tels que décrits dans le document d'information synthétique.



SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Investissement de 10 000 €		Période de détention recommandée		
Scénarios		1 an	4 ans	7 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 998 €	8 902 €	8 841 €
	Rendement annuel moyen	-10,02%	-2,87%	-1,74%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 624 €	11 786 €	14 517 €
	Rendement annuel moyen	-3,76 %	4,19 %	5,47 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 778 €	12 169 €	15 144 €
	Rendement annuel moyen	-2,22 %	5,03 %	6,11 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 941 €	12 572 €	15 810 €
	Rendement annuel moyen	-0,59 %	5,89 %	6,76 %

Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir dans l'hypothèse d'un montant de collecte de 8 millions d'euros en

fonction de différents scénarios et selon les paramètres suivants : un investissement de 10 000 € et des durées de détention d'1 an, de

4 ans et de 7 ans, cette dernière étant égale à la période de détention recommandée. Ces différents scénarios indiquent la façon

dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la

durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant la

période de détention recommandée.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que 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.

QUE SE PASSE-T-IL SI HORIZON ASSET MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Horizon Asset Management est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des marchés financiers et doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 €. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

COÛTS AU FIL DU TEMPS (MONTANTS EXPRIMÉS EN EUROS)

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 l'ensemble des coûts, relatif au produit, sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de 10 000 € Scénarios	Période de détention recommandée		
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	1 396 €	3 428 €	6 628 €
RIY (Réduction du rendement) par an	13,96%	6,72%	5,65%

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 et la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an.		
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée : 1.45%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement.
	Coûts de sortie : 0.00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille : 0.00%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents : 4.14%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commission liée aux résultats : 0,00%	Non applicable.
	Commissions d'intéressement : 0.00%	Non applicable.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Le Gérant recommande aux Souscripteurs une période d'investissement comprise entre 5,5 ans et 6,5 ans afin que Performance Pierre 4 puisse réaliser, selon les opportunités de marché, plusieurs rotations de projets de marchand de biens et/ou de promotion immobilière. La notion de rotation de projets

caractérise les cycles d'achat et de revente d'actifs immobiliers. À ce titre, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que c'est au terme de ces cycles que Performance Pierre 4 pourra atteindre son objectif de performance optimale et être en mesure de distribuer les bénéfices à ces actionnaires.

Les actionnaires disposent d'un droit de retrait à partir de juillet 2019 et pourront l'exercer tel que décrit dans le document d'information synthétique.

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Toute réclamation concernant Performance Pierre 4 ou le comportement de son initiateur ou de la personne qui vous fournit des conseils au sujet de cette Société ou qui la vend peut-être adressée au siège social (21 B rue Jacques Cartier, 78960 VOISINS-LE-BRETONNEUX) et au bureau commercial (Horizon Asset Management, 15, rue Cortambert, 75116 PARIS).

Tél. : +33 1 73 00 59 20 / E-Mail : contact@horizon-am.fr

Vous pouvez également saisir les médiateurs de l'Autorité des marchés financiers en France : Autorité des marchés financiers, 17 Place de la Bourse, 75002 Paris, France,

Tél. : +33 1 53 45 60 00 Site internet : www.amf-france.org

Délais de traitement des déclarations :

HORIZON Asset Management s'engage à faire parvenir au client un accusé de réception sous un délai de 10 jours, dans l'hypothèse où sa réclamation ne pourrait être traitée plus rapidement. A compter de la date de cet accusé de réception, la demande sera traitée dans un délai qui ne pourra excéder 2 mois.

COMMENT SOUSCRIRE ?

Si vous représentez un investisseur non professionnel, prenez contact avec Horizon Asset Management :



Jean-Pierre ALBERT : jp.albert@horizon-am.fr
07 63 26 94 54



Christine de LAVAL : c.delaval@horizon-am.fr
07 62 30 32 82



Victor DROIT : v.droit@horizon-am.fr
07 60 82 43 89



Horizon AM : contact@horizon-am.fr
01 73 00 59 20

COMMENT DIVERSIFIER VOTRE EPARGNE IMMOBILIÈRE ?

Choisissez Performance Pierre 4 et bénéficiez, dès **5 250 euros**, de l'attractivité du marché immobilier en Ile-de-France en investissant dans un fonds éligible au **PEA et PEA-PME**.

Convaincus que rentabilité et utilité doivent fonctionner de concert, nous œuvrons pour créer de la valeur durable et responsable, tout en générant de la performance économique. En tant qu'acteur de l'immobilier résidentiel, nous avons un effet direct sur l'ensemble des parties prenantes aux projets et nous nous donnons comme objectif de travailler dans l'intérêt de tous. Ainsi, Horizon AM vise à concilier performance financière, impact social et responsabilité environnementale par la création de fonds d'investissement dédiés à la réhabilitation et la promotion immobilière.

Autres informations pertinentes : pour de plus amples informations, nous tenons également à disposition de l'investisseur le document d'information synthétique et le dossier de souscription.

Performance Pierre 4 est une société en commandite par actions à capital variable minimum de 37.000 euros Siège social : 21 rue Jacques Cartier – 78960 Voisins-le-Bretonneux - RCS : 827 511 189 Versailles. Performance Pierre 4 est gérée par Horizon Asset Management, société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le N° GP-16000018 en date du 24/06/2016.