

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce 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.

Portman Square Compartiment Private Equity 3 (le « Fonds »)
Fonds professionnel spécialisé de droit français sous la forme d'une société en libre Partenariat « SLP »
Code ISIN : FR0014005OX6, classe A EUR (la « Classe d'actions »)
Société de gestion : Stanhope Capital France SAS (le « Gestionnaire »)

En quoi consiste ce produit ?

TYPE DE FONDS

Le Fonds est un compartiment de Portman Square, un fonds professionnel spécialisé sous la forme d'une société de libre partenariat (SLP) à compartiments, ayant le statut de fonds d'investissement alternatif (FIA) de droit français. Il s'agit d'un FIA non agréé par l'Autorité des Marchés Financiers dont les règles de fonctionnement sont fixées par ses statuts.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds vise à générer **une croissance du capital de ses investissements à long terme.**
- Le Fonds a pour objet de prendre des participations ou financements dans le cadre d'opérations de capital-amorçage, de capital-risque et de capital investissement dans des entreprises établies en France ou à l'étranger (dans ou hors de l'Union européenne) et dont les titres ne sont pas admis aux négociations sur un marché d'instruments financiers français ou étrangers (les « Entreprises Cibles ») au travers d'organismes de placements collectifs français ou étrangers (OPC).
- Il est envisagé que les Investissements du Compartiment Private Equity 3 soient réalisés dans le but que :
 - Cinquante (50) % des engagements en OPC du Compartiment Private Equity 3 soit dans des OPC investissant dans des Entreprises Cibles établies principalement en Europe ; et
 - Cinquante (50) % des engagements en OPC du Compartiment Private Equity 3 soit dans des OPC investissant dans des Entreprises Cibles établies principalement aux Etats-Unis d'Amérique.
- De plus, il est envisagé que les Investissements du Compartiment Private Equity 3 soient réalisés dans le but que soixante-quinze (75) % des engagements du Compartiment Private Equity 3 en OPC soit dans des OPC investissant dans des opérations de capital-investissement
- Le Fonds peut obtenir une exposition à l'éventail complet des catégories d'actifs en capital-investissement et des stratégies mondiales, y compris, sans s'y limiter : rachats, recapitalisations, restructurations, action de croissance, capital de risque, titres de créance et de participation dans le cadre de placements privés, titres structurés, titres de créance et de participation en détresse, prêts et financement mezzanine. Le Fonds pourra également, à titre accessoire, investir en liquide comme dans des espèces, dépôts ou instruments du marché monétaire.
- Le Stanhope Capital SAS, la Société de Gestion du Fonds, peut choisir les investissements du Fonds soumis aux restrictions d'investissement indiquées dans les Statuts du Fonds
- Le prix des titres de participation varie et peut être influencé par des facteurs influençant la performance des sociétés individuelles émettrices des titres, ainsi que lors de fluctuations du marché boursier et de mouvements économiques et politiques plus larges qui, à leur tour, peuvent avoir une incidence sur la valeur de votre investissement
- Le rendement de l'investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur de l'actif sous-jacent du Fonds, moins les frais (voir ci-dessous « Que va me coûter cet investissement ? »). La période pendant laquelle vous détenez votre investissement est examinée ci-dessous au point « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

INVESTISSEURS VISES

Les Parts ne peuvent être souscrites que par les Investisseurs Avertis dont le montant minimum d'investissement dans le Compartiment Private Equity 3 est fixé à cent mille (100 000) euros.

PRESTATION D'ASSURANCE

Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance. Ni le niveau de performance, ni le capital investi ne font l'objet d'une garantie ou d'une protection.

TERME

Le Fonds prendra fin dix ans après sa création. Toutefois, le Gestionnaire pourra prolonger le terme du Fonds de deux périodes consécutives supplémentaires d'un an. Il s'agit d'un fonds fermé qui n'offre pas de liquidité à ses investisseurs.

Quels sont les risques et quel pourraient être les gains attendus ?

Indicateur de risque



Risque plus faible



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 10 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Le capital du Fonds n'est pas garanti et sa valeur n'est pas protégée.

Vous ne pouvez pas sortir du produit avant échéance mais pouvez être en mesure de vendre le produit. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre investissement et de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Risque plus élevé

- 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 reverser le capital investi.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque maximum (7). Autrement dit, les pertes potentielles liées aux résultats du produit dans le futur se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous rembourser votre investissement en soit affectée. La catégorie de risque susmentionnée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. Elle ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Risque de devises : Soyez conscient du risque de change. La devise de cette classe d'actions peut être différente de celle de votre pays. Comme vous pouvez recevoir des paiements dans la devise de cette classe d'actions et non dans celle de votre pays, le rendement final dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

- **Risque de contrepartie** : L'insolvabilité de certains établissements fournissant des services tels que la conservation d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- **Risque de marché** : Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pouvez 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.

SCENARIO DE PERFORMANCE

Investissement EUR 100.000		-	-	-
Scénario		n/a ans	n/a ans	10 ans (Période de détention recommandée)
		EUR	EUR	EUR
	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	-	-	-
	Rendement annuel moyen	-	-	-
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	-	-	66,673
	Rendement annuel moyen	-	-	-6,0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	-	-	147 463
	Rendement annuel moyen	-	-	7,0 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	-	-	197 048
	Rendement annuel moyen	-	-	15,1 %

- Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir durant les 10 prochaines années, en fonction de différents scénarios, sur la base d'un investissement de 100 000 EUR. Le rendement moyen représente une évaluation du taux de rendement interne (TRI) annuel du capital investi que vous pourriez obtenir.
- Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios 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. Les scénarios impliquent une durée moyenne de détention des investissements par les OPC sous-jacents de 4 à 6 ans. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.
- Il n'est pas possible de sortir de ce produit avant échéance. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant la période de détention recommandée. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance, ou que vous subissiez des pertes ou

des frais importants dans un tel cas.

- 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.

Que va me coûter cet investissement ?

PRESENTATION DES COUTS

- La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence de vos 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 du produit lui-même, pour un scénario. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 100 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.
- 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 sur votre investissement au fil du temps.

COMPOSITION DES COUTS

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	4,00 %	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. *
	Coûts de sortie	Néant	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. *
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	Néant	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. **
	Frais d'assurance	Néant	L'impact du montant versé pour assurance.
	Autres coûts récurrents	1,00 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	Néant	L'incidence des commissions liées aux résultats.
	Commissions d'intéressement	5,00 %	L'incidence des commissions d'intéressement.

Ce tableau montre l'impact annuel des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée, et la signification des différentes catégories de frais.

* Veuillez consulter votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif des frais (y compris les taxes).

** Ce chiffre est basé sur une estimation des coûts, souvent liée à des données du passé, et les coûts réellement payés par l'investisseur peuvent s'en éloigner.

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

Période de détention recommandée de minimum 10 ans

Vous êtes tenu de conserver vos investissements dans le Fonds à compter de la date de votre souscription jusqu'à la liquidation finale du Fonds, étant entendu que si vous êtes un investisseur individuel, vous pouvez annuler votre souscription dans les deux semaines à compter de la date du closing de votre souscription et récupérer votre investissement sans pénalité. Par conséquent, les investisseurs doivent s'attendre à ce que leur argent soit investi dans le Fonds pour au moins 10 ans (voir ci-dessus « Terme »).

Stanhope Capital SAS n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez contacter votre agent de placement ou votre conseiller financier pour obtenir les conseils d'un spécialiste. La période de détention recommandée est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque.

Autres informations pertinentes

Le Fonds est considéré comme relevant du champ d'application de l'article 6 du Règlement SFDR. A la date de ce document, le Fonds n'est pas classé en tant que produit soumis à l'Article 8 ou à l'Article 9 du Règlement SFDR. En effet, il ne promeut pas les facteurs de durabilité, notamment ESG (environnementaux, sociaux ou de qualité de gouvernance) et ne maximise pas l'alignement du portefeuille sur ces facteurs. Vous pouvez obtenir la dernière version du présent document, le Prospectus, le dernier rapport annuel et toute autre information complémentaire destinée aux investisseurs auprès de votre agent de placement ou conseiller financier. Les calculs de coûts, de performances et de risques compris dans ce DIC suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

Ce Fonds FIA est non agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Stanhope Capital SAS est agréée en France et réglementée par l'AMF sous le numéro GP - 19000014
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1^{er} octobre 2021

www.stanhopecapital.com/