

# HECTOR SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable  
Siège social : L-2453 Luxembourg, 12, Rue Eugène Ruppert  
R.C.S. Luxembourg N° B 64.397  
( la "SICAV" )

## AVIS AUX ACTIONNAIRES

Il est porté à la connaissance des actionnaires de la SICAV que le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé d'apporter les modifications suivantes au prospectus :

### 1. Compartiment HECTOR SICAV – WESTERN ECONOMIES FUND

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – WESTERN ECONOMIES FUND des modifications suivantes :

- Précisions apportées à la politique d'investissement du compartiment qui sera modifiée comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**:

Politique d'investissement actuelle	Nouvelle politique d'investissement
Le compartiment aura pour objectif d'investir en actions, en autres valeurs mobilières assimilables à des actions ou donnant droit d'acquérir des actions par voie de souscription ou d'échange. Ces investissements pourront se faire en direct ou par le biais d'OPCVM et/ou autres OPC (éligibles au sens de l'article 41 (1) e) de la Loi de 2010) investissant eux-mêmes principalement en actions. Les actifs du compartiment seront investis principalement dans les économies les plus avancées de part et d'autre de l'Atlantique Nord. A titre accessoire, le compartiment pourra investir dans le reste du monde, en ce y compris les marchés émergents et frontières. Sous réserve de ces contraintes et des restrictions applicables à la SICAV, le compartiment pourra détenir des instruments de dette (par exemple obligations, obligations convertibles, instruments du marché monétaire, etc.), des dépôts bancaires et des liquidités, à concurrence de 10% au maximum des actifs du compartiment.	<p>Le compartiment aura pour objectif d'investir en actions, en autres valeurs mobilières assimilables à des actions ou donnant droit d'acquérir des actions par voie de souscription ou d'échange. Ces investissements pourront se faire en direct ou par le biais d'OPCVM et/ou autres OPC (éligibles au sens de l'article 41 (1) e) de la Loi de 2010) investissant eux-mêmes principalement en actions. Les actifs du compartiment seront investis principalement dans les économies les plus avancées de part et d'autre de l'Atlantique Nord. A titre accessoire, le compartiment pourra investir dans le reste du monde, en ce y compris les marchés émergents et frontières. Sous réserve de ces contraintes et des restrictions applicables à la SICAV, le compartiment pourra détenir des instruments de dette (par exemple obligations, obligations convertibles, instruments du marché monétaire, etc.), des dépôts bancaires et des liquidités, à concurrence de 10% au maximum des actifs du compartiment.</p> <p><b>Le Compartiment n'investira pas directement en Asset-backed securities et/ou Mortgage-backed securities mais il pourra (i) être exposé à ce type de produit au travers de ses investissements en OPCVM et/ou autre OPC cibles, et/ ou (ii) rechercher l'exposition aux marchés des matières premières et des métaux précieux au travers d'Exchange-Traded Commodities (selon les prescrits de la loi de 2010, des circulaires CSSF et sans donner lieu à une livraison physique pour le Compartiment) lorsque ces Exchange-Traded Commodities sont structurés comme des Asset-backed securities. Dans tous les cas, l'exposition aux Asset-backed securities et/ou Mortgage-backed securities ne pourra pas dépasser 20% des actifs nets du Compartiment.</b></p> <p><b>Le compartiment peut également investir, toujours dans cette limite de 20 % décrite dans le présent paragraphe, dans des instruments financiers dérivés sur</b></p>

	indices de matières premières et/ ou dans des OPCVM et/ou autres OPC procurant une exposition à ces matières premières, à condition que les dits OPCVM et/ou OPC répondent aux critères d'éligibilité dont il est question ci-avant et plus particulièrement les articles 8 et 9 du Règlement Grand-Ducal du 8 février 2008 sur les indices financiers éligibles et l'article 44 de la Loi de 2010.
--	---

- Distinction entre la rémunération de la Banque Dépositaire et de l'Administration Centrale sans augmentation de frais comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**:

*« En rémunération de ses prestations, la Banque Dépositaire recevra, à charge du Compartiment, une commission annuelle au taux maximum de 0,08%. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue.*

*En rémunération de ses prestations, l'Administration Centrale recevra, à charge du Compartiment, une commission annuelle au taux maximum de 0,14%. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue. »*

- Introduction de la mention des informations sur Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. agissant en qualité de conseiller en investissement pour le compartiment **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**.

## **2. Compartiment HECTOR SICAV – FIDE GROWTH**

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – FIDE GROWTH de l'introduction d'une commission de performance libellée comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**:

*« De plus le Gestionnaire perçoit de la Société de Gestion à charge du compartiment une commission de performance calculée comme suit :*

- *en cas de performance positive de la valeur nette d'inventaire et du Benchmark exprimé en EUR, une provision de 10% sera appliquée sur la surperformance de la valeur nette d'inventaire par rapport au Benchmark;*
- *en cas de performance positive de la valeur nette d'inventaire et négative de l'indice de référence, une provision de 10% sera appliquée sur la performance absolue de la valeur nette d'inventaire du compartiment;*
- *en cas de performance négative de la valeur nette d'inventaire, aucune commission de performance ne sera provisionnée ni reportée sur l'exercice social suivant.*

*La commission de performance éventuelle est mise en paiement annuellement après la clôture de chaque exercice social de la Société.*

*La commission de performance est provisionnée à chaque calcul valeur nette d'inventaire. En cas de sous-performance pour un exercice donné, cette sous-performance serait prise en compte en ce sens que la valeur nette d'inventaire de référence serait maintenue jusqu'à ce qu'une surperformance de la valeur nette d'inventaire par action soit enregistrée.*

*Pour le premier exercice où le calcul de la commission de performance est introduit, la VNI de référence sera la VNI de souscription, l'indice de référence sera celui correspondant aux cours de bourse utilisés dans la VNI de référence.*

### **Benchmark :**

#### **75% MSCI World All Countries Local Currencies (Bloomberg ticker : MSELACWF)**

*Le MSCI World all countries est un indice action exprimé en monnaies locales représentatif des principales capitalisations mondiales au sein de pays développés et émergents. Cet indice est publié par Morgan Stanley Capital International et disponible sur [www.msci.com](http://www.msci.com)*

#### **25% Euro MTS Global (Bloomberg ticker : EMTXGRT)**

*L'Euro MTS Global est un indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euro émis par les états membres de la zone Euro ayant une durée résiduelle d'un an minimum.*

*Le Benchmark est fourni par MSCI Limited et Bloomberg Index Services Limited, administrateurs inscrits au registre visé à l'article 36 du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement ».*

*La liste des administrateurs inscrits au registre susmentionné est accessible au public sur le site internet de l'AEMF et est mis à jour dans les plus brefs délais, autant que de besoin.*

*La Société de Gestion de la SICAV, conformément aux dispositions de l'article 28.2 du Règlement susmentionné, a établi et maintient une procédure écrite robuste définissant les mesures à prendre dans le cas où l'indice de référence change ou cesse d'être fourni. Une copie de cette procédure peut être obtenue sans frais auprès du siège social de la Société ou de la Société de Gestion. »*

### **3. Compartiment HECTOR SICAV – EURO SECURITIES**

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – EURO SECURITIES des modifications apportées concernant la distinction entre la rémunération de la Banque Dépositaire et de l'Administration Centrale sans augmentation de frais comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020** :

*« En rémunération de ses prestations, la Banque Dépositaire recevra, à charge du Compartiment, une commission annuelle au taux maximum de 0,025%. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue.*

*En rémunération de ses prestations l'Administration Centrale recevra, les rémunérations suivantes :*

- Agent Domiciliataire: EUR 1.250,- par an, payable annuellement et anticipativement
- Agent Administratif: une commission annuelle au taux de maximum 0,025%. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue. »

### **4. Compartiment HECTOR SICAV – PACIFIC SECURITIES**

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – PACIFIC SECURITIES des modifications apportées indiquant la distinction entre la rémunération de la Banque Dépositaire et de l'Administration Centrale sans augmentation de frais comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020** :

*« En rémunération de ses prestations, la Banque Dépositaire recevra, à charge du Compartiment, une commission annuelle au taux maximum de 0,08%. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue.*

*En rémunération de ses prestations, l'Administration Centrale recevra, à charge du Compartiment, les rémunérations suivantes:*

- 0,07% par an sur les actifs nets du Compartiment inférieurs à USD 50 millions
- 0,06% par an sur les actifs nets du Compartiment entre USD 50 millions à USD 100 millions
- 0,05% par an sur les actifs nets du Compartiment supérieurs à USD 100 millions

*Avec un minimum de USD 25.000*

*La rémunération est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens du Compartiment au cours du trimestre sous revue.*

- Agent Domiciliataire: EUR 625,- par an, payable annuellement et anticipativement »

### **5. Compartiment HECTOR SICAV – ABSOLUTE RETURN**

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – ABSOLUTE RETURN des modifications suivantes :

- Changement du Jour d'Évaluation comme suit :

Ancienne fréquence de calcul de la Valeur Nette d'Inventaire et Jour d'Evaluation	Nouvelle fréquence de calcul de la Valeur Nette d'Inventaire et Jour d'Evaluation
La valeur nette d'inventaire par action est déterminée chaque mercredi (un «Jour d'évaluation») à Luxembourg, sur base des cours connus ce Jour d'évaluation, tels que ces cours sont publiés par les bourses de valeurs concernées et par référence à la valeur des actifs détenus pour le compte du compartiment concerné, conformément aux stipulations de l'article 12 des Statuts.	La valeur nette d'inventaire par action est datée de chaque <b>mardi</b> (un «Jour d'évaluation») à Luxembourg <b>et est calculée le jour ouvrable suivant ce jour d'évaluation</b> sur base des cours connus ce Jour d'évaluation, tels que ces cours sont publiés par les bourses de valeurs concernées et par référence à la valeur des actifs détenus pour le compte du compartiment concerné, conformément aux stipulations de l'article 12 des Statuts.

Les actionnaires sont informés que la première Valeur Nette d'Inventaire faisant suite au changement décrit ci-dessus sera datée du 6 octobre 2020 et sera calculée le 7 octobre 2020.

Les ordres de souscription / rachat reçus le 5 octobre 2020 avant 16 heures (Heure de Luxembourg) seront traités sur la Valeur Nette d'Inventaire datée du 6 octobre 2020 et calculée le 7 octobre 2020.

#### 6. Compartiment HECTOR SICAV - QUADRATUS

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – QUADRATUS des modifications suivantes :

- Changement de la politique d'investissement du compartiment qui sera modifiée comme suit **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**:

Politique d'investissement actuelle	Nouvelle politique d'investissement
Dans le respect des restrictions d'investissement générales énoncées dans le Prospectus, et comme indiqué ci-dessus, le compartiment peut investir en actions et en valeurs mobilières assimilables à des actions (y compris dans des certificats représentatifs d'actions américains (American Depositary Receipts, ADR) et mondiaux (GDR)), en titres de créance (obligations et autres valeurs assimilables, à l'exclusion des ABS et MBS) et en instruments du marché monétaire dans tous les secteurs économiques et dans toutes les géographies y compris les marchés émergents. En outre, le compartiment peut utiliser en exposition et en couverture, des devises autres que la devise de valorisation du compartiment.	Dans le respect des restrictions d'investissement générales énoncées dans le Prospectus, et comme indiqué ci-dessus, le compartiment peut investir en actions et en valeurs mobilières assimilables à des actions (y compris dans des certificats représentatifs d'actions américains (American Depositary Receipts, ADR) et mondiaux (GDR)), en titres de créance (obligations et autres valeurs assimilables, à l'exclusion des ABS et MBS) et en instruments du marché monétaire dans tous les secteurs économiques et dans toutes les géographies y compris les marchés émergents. En outre, le compartiment peut utiliser en exposition et en couverture, des devises autres que la devise de valorisation du compartiment.
L'exposition aux différents types de valeurs mobilières et instruments du marché monétaire mentionnée ci-dessus pourra être obtenue soit par des investissements directs, soit par des investissements indirects via des OPCVM/OPC, ainsi que par des instruments financiers dérivés.	L'exposition aux différents types de valeurs mobilières et instruments du marché monétaire mentionnée ci-dessus pourra être obtenue soit par des investissements directs, soit par des investissements indirects via des OPCVM/OPC, ainsi que par des instruments financiers dérivés.
La politique d'investissement est réalisée dans la limite des bornes d'investissement suivantes:	La politique d'investissement est réalisée dans la limite des bornes d'investissement suivantes:
Allocation stratégique globale du compartiment	Allocation stratégique globale du compartiment

Pondération des actifs via des titres détenus en direct, ou indirectement via des OPCVM/OPC ou instruments dérivés	Allocation minimum (% de l'actif net)	Allocation maximum (% de l'actif net)	Pondération des actifs via des titres détenus en direct, ou indirectement via des OPCVM/OPC ou instruments dérivés	Allocation minimum (% de l'actif net)	Allocation maximum (% de l'actif net)
Placement actions	- 50%	110%	Placement actions	- 50%	110%
Placements de taux (obligataire et monétaire)	0%	100%	Placements de taux (obligataire et monétaire)	0%	100%
<p>Par ailleurs, le compartiment peut investir uniquement indirectement via des OPCVM/OPC en Inde, Chine et Russie.</p> <p>Le compartiment pourra également investir dans d'autres titres de type « action » que sont les certificats de titres en dépôts américains (ADRs), européens (EDRs) et internationaux (GDRs) dont les titres sous-jacents sont émis par des sociétés actives dans les pays émergents puis négociés sur un marché réglementé en dehors de ces pays, principalement aux Etats-Unis d'Amérique et en Europe. Il est précisé que si des instruments financiers dérivés sont adossés aux ADR et GDR, ceux-ci respecteront les articles 41(1) de la Loi de 2010 et 8 du Règlement Grand-Ducal du 8 février 2008.</p> <p>En sus, et pour un maximum de 20 % de ses actifs nets, le compartiment peut décider d'investir sur les marchés des matières premières et des métaux précieux au travers de matières premières cotées en bourse (Exchange Traded Commodities - ETC), sous réserve qu'elles répondent à la définition des valeurs mobilières selon l'article 41(1) a) – d) de la Loi de 2010, l'article 2 du Règlement Grand-Ducal du 8 février 2008 et le point 17 des recommandations émises par l'ESMA 07-044b ; ces produits ne doivent pas comporter de dérivés et ne doivent pas donner lieu à une livraison physique des matières premières sous-jacentes.</p> <p>Le compartiment ne prêtera ni n'empruntera des titres. Il ne prendra par ailleurs pas part à des opérations à réméré ni à des opérations de prise et de mise en pension.</p>			<p>Le compartiment pourra également investir dans d'autres titres de type « action » que sont les certificats de titres en dépôts américains (ADRs), européens (EDRs) et internationaux (GDRs) dont les titres sous-jacents sont émis par des sociétés actives dans les pays émergents puis négociés sur un marché réglementé en dehors de ces pays, principalement aux Etats-Unis d'Amérique et en Europe. Il est précisé que si des instruments financiers dérivés sont adossés aux ADR et GDR, ceux-ci respecteront les articles 41(1) de la Loi de 2010 et 8 du Règlement Grand-Ducal du 8 février 2008.</p> <p>En sus, et pour un maximum de 20 % de ses actifs nets, le compartiment peut décider d'investir sur les marchés des matières premières et des métaux précieux au travers de matières premières cotées en bourse (Exchange Traded Commodities - ETC), sous réserve qu'elles répondent à la définition des valeurs mobilières selon l'article 41(1) a) – d) de la Loi de 2010, l'article 2 du Règlement Grand-Ducal du 8 février 2008 et le point 17 des recommandations émises par l'ESMA 07-044b ; ces produits ne doivent pas comporter de dérivés et ne doivent pas donner lieu à une livraison physique des matières premières sous-jacentes.</p> <p>Il ne prendra par ailleurs pas part à des opérations à réméré ni à des opérations de prise et de mise en pension.</p>		

- Ajout de précisions relatives à l'Indicateur de référence **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**

Conformément au règlement (UE) 2016/1011 concernant les indices utilisés comme indices de référence, les précisions suivantes ont été ajoutées concernant l'Indicateur de Référence :

*« L'Indicateur de Référence est fourni par MSCI Limited et Bloomberg Index Services Limited, administrateurs inscrits au registre visé à l'article 36 du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2016*

*concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement ».*

*La liste des administrateurs inscrits au registre susmentionné est accessible au public sur le site internet de l'AEMF et est mis à jour dans les plus brefs délais, autant que de besoin.*

*La Société de Gestion de la SICAV, conformément aux dispositions de l'article 28.2 du Règlement susmentionné, a établi et maintient une procédure écrite robuste définissant les mesures à prendre dans le cas où l'indice de référence change ou cesse d'être fourni. Une copie de cette procédure peut être obtenue sans frais auprès du siège social de la Société ou de la Société de Gestion. »*

- Réouverture des classes F (EUR) et F (USD) aux souscriptions

Les classes F (EUR) et F (USD) du compartiment HECTOR SICAV – QUADRATUS avaient été fermées aux souscriptions lorsqu'une des deux échéances suivantes avaient été atteinte :

- dès que le montant agrégé des différentes classes F atteint EUR 50 000 000;
- ou au plus tard le 31 décembre 2018 après 16.00 (heure de Luxembourg).

Il est porté à la connaissance des actionnaires que les échéances mentionnées ci-dessus sont supprimées et que la fermeture du compartiment aux souscriptions est levée. Ces classes sont dès lors à nouveau ouvertes aux souscriptions **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**.

- Modification du montant minimum de souscription initiale des classes F (EUR) et F (USD)

Le montant minimum de souscription initiale des classes F (EUR) et F (USD) est fixé respectivement à 250.000 EUR et 250.000 USD **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**.

## **7. Compartiment HECTOR SICAV - DIVERSIFIED**

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment HECTOR SICAV – DIVERSIFIED de l'introduction de la mention des informations sur Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. agissant en qualité de conseiller en investissement pour le compartiment **avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2020**.

\* \* \* \* \*

Les actionnaires de la SICAV qui ne souhaitent pas encourir les changements exposés ci-avant pourront demander le rachat de leurs actions sans frais pendant un délai d'un mois du 1<sup>er</sup> septembre 2020 jusqu'au 30 septembre 2020 inclus. Passé ce délai, les actionnaires qui n'auront pas usé de la faculté de rachat seront liés par ces changements.

Le projet de nouveau Prospectus de la SICAV daté d'octobre 2020 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Le 1<sup>er</sup> septembre 2020  
Le Conseil d'Administration