



Document d'informations clés (DIC)

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

VISIONFUND - US EQUITY LC QUANTCORE

un compartiment de VISIONFUND

Dénomination de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

I USD LU2646646245

Siège social : 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com. Veuillez appeler le +352 24881 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication du document d'informations clés (DIC) : 20/05/2024

Mise en garde : 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 luxembourgeois de type SICAV.

Durée

La durée de vie du Produit est illimitée.

Objectifs

Ce Produit vise à dépasser l'indice S&P 500 et à générer des rendements réguliers sur le marché américain des valeurs mobilières, quelles que soient les conditions de marché, par le biais d'une approche d'investissement quantitative et d'un portefeuille à la gestion active.

Indice de référence : La performance du Produit peut être comparée à celle de l'indice S&P 500 libellé en USD, calculée « dividendes nets réinvestis ».

Le Produit est géré activement. L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison des performances.

Politique d'investissement : La société de gestion du Produit a recours à un processus d'investissement dynamique et quantitatif pour extraire les facteurs fondamentaux de la performance des actions dans l'environnement de marché actuel.

Le Produit investit au minimum 75 % de ses actifs nets dans des titres de sociétés. Le Produit investit principalement dans des sociétés américaines à forte capitalisation immatriculées aux États-Unis ou qui sont principalement cotées en bourse ou négociées sur un marché américain réglementé. Tous les titres seront émis en dollars américains.

Les investissements de portefeuille peuvent comprendre des certificats de dépôt et des FPI à capital fixe.

À des fins de gestion de trésorerie, le Produit peut investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des instruments financiers éligibles, tels que les liquidités détenues sur des comptes courants, les dépôts fiduciaires, les instruments du marché monétaire et les fonds monétaires.

Le Produit peut utiliser des contrats de change à terme (de gré à gré ou standardisés) et des swaps de devises à des fins de couverture.

Dans la limite de 10 % de ses actifs nets, le Produit peut également investir dans des parts ou des actions d'OPCVM ou d'autres OPC (y compris les ETF éligibles).

Le Produit peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des actions assorties d'un instrument dérivé dont les actifs sous-jacents sont éligibles en vertu de la politique d'investissement du Produit, afin d'atteindre son objectif d'investissement et à des fins de couverture.

Le Produit est admissible en vertu de l'article 8, paragraphe 1, du règlement SFDR, car il promeut une combinaison de caractéristiques ESG. Les critères environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG) sont l'un des éléments sur lesquels la direction se concentre.

Le Produit n'investit pas dans des placements durables ayant un objectif environnemental conforme à la taxonomie de l'UE.

Distribution des revenus : Capitalisation

Particuliers-investisseurs visés

Le Produit convient aux Investisseurs institutionnels, aux entreprises et aux particuliers capables de comprendre les risques spécifiques inhérents à un investissement dans le Produit et qui souhaitent valoriser leur épargne par le biais d'un véhicule d'investissement qui cible, plus particulièrement, les actions cotées sur le marché américain.

Informations pratiques

Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque jour ouvrable au Luxembourg, à l'exception du Vendredi saint et du réveillon de Noël (24 décembre), à condition de le faire au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg) le Jour de valorisation en vigueur.

Des documents plus détaillés sur VISIONFUND, le Produit et les catégories d'actions disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement, en version anglaise, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), à l'adresse : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg. Les derniers prix publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur liquidative, les calculs des scénarios de performance mensuelle et l'historique des performances du Produit sont disponibles sur le site Internet : www.edmond-de-rothschild.com.

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

Indicateur de risque

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Instruments dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture sur un marché haussier peut limiter les gains potentiels.

Risque lié au développement durable : Il s'agit d'un événement ou d'une situation environnementale, sociale ou de gouvernance (ESG) qui, en se produisant, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur d'un ou de plusieurs investissements détenus par le Produit.

Risque de concentration : Dans la mesure où les investissements du Produit sont concentrés dans un pays, un marché, un secteur ou une catégorie d'actifs particuliers, le Produit peut être susceptible de subir des pertes en raison d'événements défavorables affectant ce pays, ce marché, ce secteur ou cette catégorie d'actifs.

Investir dans d'autres OPC/OPCVM : Un Produit qui investit dans d'autres organismes de placement collectif ne jouera pas un rôle actif dans la gestion quotidienne des organismes de placement collectif dans lesquels il investit. En outre, un Produit n'aura généralement pas la possibilité d'évaluer les investissements spécifiques réalisés par les organismes de placement collectif sous-jacents avant leur exécution. Par conséquent, les rendements d'un Produit dépendront principalement de la performance de ces gestionnaires de fonds sous-jacents non liés et pourraient être considérablement impactés par une performance défavorable.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

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

Attention au risque de change. Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise autre que la devise officielle de l'Etat dans lequel ce Produit est commercialisé, les gains finaux dépendront donc du taux de change entre ces devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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 est soumis aux aléas de 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/ou l'indicateur de référence qui convient le mieux au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Investissement 10 000 USD

| La période de détention recommandée : 5 ans | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
|---|--|---------------------------|---|
| Scénarios | | | |
| 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 | 4 370 USD | 3 010 USD |
| | Rendement annuel moyen | -56,3 % | -21,3 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 060 USD | 10 030 USD |
| | Rendement annuel moyen | -19,4 % | 0,1 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 090 USD | 15 640 USD |
| | Rendement annuel moyen | 10,9 % | 9,4 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 15 370 USD | 21 660 USD |
| | Rendement annuel moyen | 53,7 % | 16,7 % |

Ce tableau présente les sommes que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée de 5 ans, selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2018 et octobre 2023.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) n'est pas en mesure de distribuer des dividendes ?

La capacité du Produit à verser des dividendes peut ne pas être affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir des pertes financières si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque est limité, le Dépositaire étant tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Produit. Il n'existe aucun système de compensation ou de garantie susceptible de compenser, en tout ou en partie, ces éventuelles pertes.

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 au fil du temps.

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 sommes partis des hypothèses suivantes :

- Au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 USD investis chaque année.

| Investissement 10 000 USD | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
|---------------------------------|---------------------------|---|
| Coûts totaux | 78 USD | 613 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 0,8 % | 0,8 % |

(*) 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 10,20 % avant déduction des coûts et de 9,36 % 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. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement 10 000 USD et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | 0 USD |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais il est possible que la personne qui vous vend ce Produit vous facture de tels coûts). | 0 USD |
| Coûts récurrents (prélevés chaque année) | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0,54 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est déterminé sur la base des coûts réels encourus au cours de l'exercice précédent. | 54 USD |
| Coûts de transaction | 0,23 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les placements sous-jacents du Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus. | 24 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit. | 0 USD |

Ce tableau montre l'impact des différents types de coûts sur le rendement des placements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et ce qu'impliquent les différentes catégories de coûts.

Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais relatifs à ce contrat.

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Produit est destiné aux investissements à moyen et long terme. Néanmoins, vous pouvez vous faire racheter votre investissement sans pénalité et à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez également conserver votre investissement plus longtemps que la période de détention recommandée.

Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque jour ouvrable au Luxembourg, à l'exception du Vendredi saint et du réveillon de Noël (24 décembre), à condition de le faire au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg) le Jour de valorisation en vigueur.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation concernant ce Produit, l'Initiateur du Produit ou la personne qui conseille ou vend ce Produit, afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous envoyer une demande écrite incluant une description du problème et les détails à l'origine de la réclamation par courrier postal ou électronique :

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

E-mail : contact-am-fr@edr.com

Site Internet : www.edmond-de-rothschild.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, à l'adresse suivante : www.edmond-de-rothschild.com.

Les données sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs des informations utiles sur les performances passées.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas incluses dans les coûts indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier, ou tout autre intermédiaire en assurance conformément à son obligation légale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

Les autres documents d'information sur le Produit sont disponibles en version anglaise, gratuitement et sur demande au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site Internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +352 24881 - E-mail : contact-am-fr@edr.com.

Le Produit relève de l'article 8, paragraphe 1, du Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), car il promeut un ensemble de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), y compris le facteur environnemental de l'atténuation du changement climatique par la réduction des émissions de gaz à effet de serre. Les critères ESG sont stipulés plus en détail dans l'annexe précontractuelle, requise par le Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission du 6 avril 2022.

Le présent document d'informations clés (DIC) est mis à jour au moins chaque année.