



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

VISION FUND - US EQ SMALL AND MID CAP

un compartiment de VISIONFUND

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

N USD LU2446292455

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 la performance de son indice de référence au cours d'un cycle de marché complet en investissant dans des titres émis par des sociétés à faible et moyenne capitalisation domiciliées ou qui exercent la majeure partie de leur activité aux États-Unis.

Indice de référence : L'indice de référence de ce Produit est l'indice Russell 2500, libellé en USD. Le Produit fait l'objet d'une gestion active et l'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison.

Politique d'investissement : Le Produit investit au moins 75 % de son actif net dans des actions de sociétés, sans restriction sectorielle, qui sont domiciliées ou exercent la majeure partie de leurs activités économiques aux États-Unis et dont la capitalisation boursière au moment de l'achat se situe dans la fourchette de la capitalisation de référence au 30 juin de chaque année.

Le Produit peut investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière au moment de l'achat ne se situe pas dans la fourchette de capitalisation de l'indice de référence à la fin du premier semestre de la dernière année civile.

À des fins de gestion de trésorerie, le Produit peut investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des titres de créance négociables, des instruments du marché monétaire, des dépôts à terme et des fonds monétaires. Le Produit ciblera principalement les émissions d'émetteurs publics ou privés bénéficiant d'une notation « investment grade » au moment de l'achat.

Le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif de gestion ou 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 des marchés composés principalement de titres émis sur le marché américain.

Cette action est destinée aux investisseurs institutionnels.

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 catégorie de risque 5 sur 7, qui est une catégorie de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable 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 :

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 liquidité : Un risque de liquidité existe lorsque certains placements sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela pourrait réduire le rendement du Produit s'il n'est pas en mesure de conclure des transactions dans des conditions favorables. Il peut s'agir du résultat d'événements d'une intensité et d'une gravité sans précédent, tels que les pandémies ou les catastrophes naturelles.

Risque de concentration : Selon que le Produit concentre ses investissements dans un pays, un marché, un secteur ou une classe d'actifs, il peut subir une perte en capital à la suite d'événements défavorables affectant tout particulièrement le pays, le marché, le secteur ou la classe d'actifs en question.

Risques liés à la détention d'actions à faible capitalisation : Le Produit investit dans des titres à faible capitalisation. Cela augmente le risque, le cours de ces titres pouvant fluctuer de manière plus importante et plus rapide que celui des titres à forte capitalisation.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Produit peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Toutefois, les fluctuations du prix d'un actif sous-jacent, même mineures, peuvent entraîner des variations importantes du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation de produits dérivés de gré à gré expose le Produit au manquement total ou partiel aux obligations de la contrepartie. Cela pourrait entraîner une perte financière pour le Produit.

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'État 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 meilleures 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	4 060 USD	2 470 USD
	Rendement annuel moyen	-59,4 %	-24,4 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 750 USD	9 510 USD
	Rendement annuel moyen	-22,5 %	-1,0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 710 USD	14 810 USD
	Rendement annuel moyen	7,1 %	8,2 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	18 940 USD	22 320 USD
	Rendement annuel moyen	89,4 %	17,4 %

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 octobre 2021 et décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2015 et octobre 2020.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 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 récupéreriez 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	155 USD	1 179 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1,6 %	1,7 %

(*) 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 9,84 % avant déduction des coûts et de 8,17 % 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	0,74 % 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.	75 USD
Coûts de transaction	0,80 % 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.	80 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, en vertu du Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), car il promeut un ensemble de caractéristiques ESG. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont stipulés dans l'annexe précontractuelle du Produit, disponible dans le prospectus de VisionFund.

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