



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## **VISIONFUND - EUROPE OPPORTUNITIES (le "Compartiment"), un compartiment de VISIONFUND**

Classe d'actions I EUR (la "Classe") - LU2050435861  
Société de Gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

### Objectifs et politique d'investissement

#### Objectif

L'objectif de ce Compartiment est d'obtenir, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de son indice de référence en investissant principalement de manière opportuniste, dans un portefeuille, géré activement, de titres de sociétés dont le siège social se trouve en Europe ou ayant une partie prépondérante de leur activité en Europe. L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison. Le Compartiment peut ne pas détenir tous les composants de l'indice de référence, voir aucun des composants en question. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif, mais peut aussi parfois être limité.

#### Indice de référence

La performance du Compartiment peut être comparée à l'Indice MSCI Europe ex UK Index exprimé en EUR, calculé avec dividendes nets réinvestis.

#### Politique

Le Compartiment investit principalement entre 75% et 110% de ses actifs nets en actions de sociétés dont le siège se trouve dans un, ou cotées sur des Bourses de valeurs d'un, Etat membre de l'Union européenne (UE) ou Etat membre de l'Espace économique européen (EEE).

Le Compartiment réalisera ses investissements en se basant sur une recherche fondamentale aboutissant à un portefeuille concentré d'actions.

Le Compartiment peut aussi investir jusqu'à 25 % de son actif net sur des marchés d'actions hors UE/EEE (autres pays de l'OCDE).

Le Compartiment est éligible au Plan d'épargne en actions (PEA).

Le Compartiment considérera toutes les capitalisations boursières dans tous les secteurs économiques sans restriction et pourra investir dans des valeurs libellées dans des devises autres que l'euro.

Le Compartiment pourra être exposé au risque de change pour 100% de son actif net.

Pour des besoins de gestion de trésorerie, le Compartiment peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets en titres de créance transférables et Instruments du Marché monétaire. Le Compartiment ciblera principalement des émissions d'émetteurs publics ou privés.

Le Compartiment pourra utiliser des instruments financiers dérivés afin de réaliser son objectif de gestion et à des fins de couverture.

En outre, à concurrence maximale de 10 % des actifs nets, le Compartiment peut investir en parts ou actions d'OPCVM ou d'autres OPC.

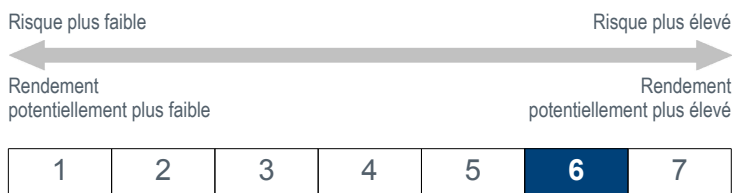
Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

#### Durée de détention minimum recommandée 5 ans

**Fréquence pour acheter ou vendre des actions :** Les investisseurs peuvent obtenir le remboursement de leurs actions chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg à l'exception du Vendredi Saint, du 24 décembre (veille de Noël) au plus tard à 12 heures 30 minutes (heure de Luxembourg) le Jour d'Evaluation applicable.

**Affectation des revenus :** Capitalisation

### Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus est calculé sur base de données historiques, et pourrait donc ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti.

Faute d'historique suffisant, l'indicateur de risque incorpore des données simulées à partir d'un portefeuille de référence. La catégorie de risque 6 reflète un potentiel de gain et/ou de perte très élevé de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique principalement par des investissements en actions sur le marché européen.

#### Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de concentration :** Dans la mesure où le Compartiment concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des événements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

**Risque de devise :** Le Compartiment investit dans des marchés étrangers et pourrait être impacté par des variations des cours de change donnant lieu à une augmentation ou une diminution de la valeur des investissements.

**Risque de liquidité :** Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés :** Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Or les fluctuations de cours de l'actif sous-jacent, même faibles, peuvent entraîner des changements importants du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation des instruments dérivés de gré à gré expose le Compartiment à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait infliger une perte financière au Compartiment.

**Impact des techniques de couverture :** L'utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier pourrait réduire le potentiel de gain.

**Risque de crédit :** Lorsqu'un niveau important d'investissement est réalisé dans des titres de créances, le Compartiment peut subir le risque qu'un emprunteur ne rembourse pas tout ou une partie de son crédit aux échéances prévues.

**Risque de contrepartie :** Le Compartiment peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles.

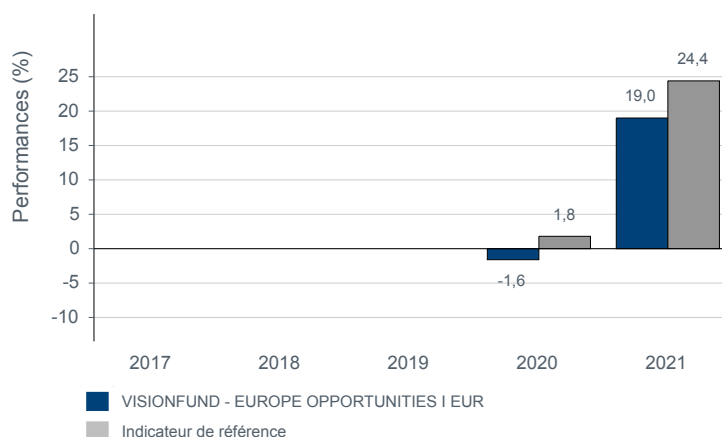
**Risque opérationnel :** Le Compartiment peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs. La survenance de l'un de ces risques peut avoir une incidence négative sur la valeur nette d'inventaire.

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

# Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement   |       |
|--|-------|
| Frais d'entrée   | Néant |
| Frais de sortie  | Néant |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi/avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.  |       |
| Frais prélevés par le fonds sur une année  |       |
| Frais courants   | 1,43% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances   |       |
| <b>Commission de performance</b><br>La commission de performance est fixée à 20% sur l'écart enregistré entre la VNI de la Classe et la VNI cible (VNI Cible de Départ ajustée par la performance de l'indice de référence). Une commission de performance pourra être payée même en cas de performance négative. Payable annuellement le 31 décembre. |       |

## Performances passées



## Informations pratiques

La banque dépositaire de l'OPCVM est Edmond de Rothschild (Europe).

Davantage d'informations sur VISIONFUND, les compartiments et les Classes d'actions disponibles, comme le prospectus, les rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement, en français et en anglais, au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg et sur le site Internet [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Le prix le plus récent des actions peut être consulté sur le site Internet <https://funds.edram.com/en>

Ce document décrit la Classe du Compartiment. Le prospectus, les rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble du Fonds. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Les actifs d'un compartiment particulier ne seront disponibles que pour satisfaire les dettes, engagements et obligations qui se rapportent à ce compartiment.

Vous avez la possibilité d'échanger vos actions contre celles d'une autre classe de ce compartiment ou d'un autre compartiment du Fonds, sous réserve de satisfaire tous les critères afférents à la souscription d'actions de la nouvelle Classe, et dans les limites décrites à la section "Conversion d'Actions" du Prospectus.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération actualisée, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculées, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, lorsqu'un tel comité existe sont disponibles sur le site Internet :

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Une copie écrite du résumé de ladite politique de rémunération peut être fournie gratuitement aux actionnaires du Compartiment sur demande.

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués ici sont des plafonds, l'investisseur peut payer moins dans certains cas.

L'investisseur pourra obtenir de son conseiller ou de son distributeur financier la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le pourcentage des frais courants se base sur les frais des 12 mois précédant le mois de décembre 2021. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

La commission de performance payée au cours du dernier exercice clos en décembre 2021 représente 0,00% de l'actif net moyen.

Des informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la partie "FRAIS" du prospectus de l'OPCVM.

Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs.

Les frais courants sont inclus dans le calcul de la performance. Les commissions d'entrée et de sortie en sont exclues.

Les performances passées ont été calculées en EUR, dividendes nets réinvestis.

VISIONFUND - EUROPE OPPORTUNITIES a lancé le 11/12/2019

Date de lancement de la Classe : 12/2019

Indicateur de référence : MSCI Europe ex UK Index, calculé avec dividendes nets réinvestis, exprimé en EUR

Le Fonds est soumis à la législation fiscale de Luxembourg. En fonction de votre pays de résidence, ceci peut avoir un impact sur votre situation fiscale. Pour plus de détails, veuillez consulter un conseiller fiscal.

La responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Le Compartiment et ses actions n'ont pas été enregistrés avec la Securities and Exchange Commission aux Etats-Unis et le Fonds ne soumettra pas de demande d'autorisation visant à offrir ou vendre ses actions au public suivant les dispositions du U.S. Securities Act de 1933. Le Compartiment n'est pas et ne sera pas enregistré en vertu de la loi modifiée du U.S. Investment Company Act de 1940. Les actions du Compartiment ne peuvent pas être offertes et ce document ne peut pas être distribué aux Etats-Unis d'Amérique ou dans aucun autre territoire, possession ou région sous sa juridiction.

Cet OPCVM est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est agréé au Luxembourg et surveillé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2022.