



Document d'informations clés

OBJET

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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

LongRun Equity Fund CI A USD (Unh)

LongRun Equity Fund est un compartiment de LongRun Equity Fund

INITIATEUR:

Rothschild & Co Investment Managers SA, qui fait partie du groupe Rothschild & Co.

ISIN:

LU1302865933

SITE WEB:

<https://www.lu.rothschildandco.com/explore-our-funds>

NUMÉRO DE TÉLÉPHONE:

(+352) 27 49 72 1

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE :

LongRun Equity Fund (le « Fonds ») est une société d'investissement constituée sous la forme d'une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et qualifiée de société d'investissement à capital variable (SICAV) soumise à la Partie I de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

DURÉE DE VIE :

Il convient que les investisseurs aient un horizon d'investissement de moyen à long terme d'au moins 5 années et ils doivent comprendre qu'il n'y a aucune garantie ou protection du capital lorsqu'ils investissent dans ce produit. Le Fonds est constitué pour une période illimitée et sa liquidation sera normalement décidée par une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires. Par conséquent, le Fonds n'a pas de date d'échéance. L'Initiateur ne peut pas résilier unilatéralement le Fonds.

OBJECTIFS :

L'objectif d'investissement global du Fonds est d'obtenir une appréciation à long terme du capital de l'investisseur. Dans la poursuite de cet objectif, le Fonds détiendra un portefeuille concentré d'actions (généralement moins de 40 actions) dans des sociétés identifiées par Rothschild & Co Bank AG (le « Gestionnaire d'Investissement ») comme associant une qualité d'entreprise supérieure et des valorisations intéressantes.

Le Fonds investira principalement dans des titres de capital sans limitation géographique ou sectorielle spécifique. Par conséquent, les investissements seront effectués à l'échelle mondiale. Le Fonds peut investir dans les marchés émergents faisant partie de l'indice MSCI AC World Index NR. Il n'est généralement pas prévu que les investissements dans les marchés émergents représentent plus de 30 % des actifs nets du Fonds, bien que cette limite puisse être dépassée pour profiter d'opportunités particulières sur ces marchés. Le Fonds n'utilisera des instruments financiers dérivés (« IFD ») qu'à des fins de couverture contre le risque de change. L'exposition du Fonds à ces IFD est limitée à 100 % de la valeur nette totale du portefeuille. La couverture contre le risque de change se donne pour but de protéger les investisseurs des fluctuations des devises par rapport aux actifs du Fonds qui ne sont pas libellés en euros. Les IFD peuvent comprendre des éléments d'effet de levier

AUTORITÉ COMPÉTENTE:

Commission de Surveillance du Secteur Financier.

SOCIÉTÉ DE GESTION:

Rothschild & Co Investment Managers SA est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

AUTORISÉ EN:

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

PUBLIÉ LE:

26/10/2023

susceptibles d'amplifier les pertes.

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du Gestionnaire d'Investissement. Le Fonds n'est pas géré en se référant à un indice de référence.

Le Fonds encourage la promotion, entre autres caractéristiques, d'une combinaison de considérations environnementales, sociales et de gouvernance au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») en intégrant la prise en considération de facteurs ESG et de normes minimales.

Les actions du fonds peuvent être rachetées quotidiennement sur demande conformément au prospectus.

Les rendements générés sont réinvestis par le Fonds pour augmenter la valeur des actions.

INVESTISSEUR DE DÉTAIL AUQUEL LE PRODUIT EST DESTINÉ :

Ce produit est destiné à des investisseurs informés ayant au moins une connaissance moyenne des fonds d'investissement, une expérience antérieure en matière d'investissement dans des fonds d'investissement ou une certaine expérience de l'industrie financière permettant la compréhension des marchés financiers. Ce produit est adapté aux investisseurs qui souhaitent obtenir une exposition à un portefeuille diversifié de valeurs mobilières grâce à une large stratégie d'investissement sectorielle et géographique. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter le risque économique de la perte de leur investissement.

DÉPOSITAIRE DU FONDS :

CACEIS Bank, Filiale de Luxembourg. Des informations complémentaires concernant le Fonds, notamment des copies des statuts, du document d'émission et des derniers rapports annuels et des éventuels rapports semestriels ultérieurs, ainsi que d'autres informations pratiques dont le dernier cours de l'action, peuvent être obtenues gratuitement et sur demande auprès du siège social du fonds ou en contactant la société de gestion. Ces documents sont disponibles en anglais. Les contrats importants sont disponibles à des fins de contrôle pendant les heures habituelles d'ouverture des bureaux au siège social du Fonds.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire 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.

Risque moins élevé rendements généralement moins élevés

Risque plus élevé rendements généralement plus élevés



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit à une stade précoce et il est possible que vous obteniez moins. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

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 en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur.

Le Fonds est exposé au Facteur de Risque suivant (sans s'y limiter) :

- Risque de concentration ;
- Risque des marchés émergents ;
- Risque lié aux produits dérivés et à l'effet de levier ;
- Risque de crédit et risque de taux d'intérêt ;
- Risque de liquidité.

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

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement 10.000 USD

Scénarios		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1.670 USD	1.640 USD
	Rendement moyen chaque année	-83,34%	-30,33%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1.670 USD	1.640 USD
	Rendement moyen chaque année	-83,34%	-30,33%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.590 USD	3.080 USD
	Rendement moyen chaque année	5,92%	-20,97%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13.250 USD	16.160 USD
	Rendement moyen chaque année	32,47%	10,07%

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 02-2020 et le 06-2023.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 08-2016 et le 08-2021.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 02-2015 et le 02-2020.

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 SE PASSE-T-IL SI ROTHSCHILD & CO INVESTMENT MANAGERS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les actifs du Fonds sont ségrégués des actifs de la Société de Gestion et du Dépositaire et, par conséquent, votre demande pour recevoir un paiement n'est pas affectée par une éventuelle défaillance de la Société de Gestion ou du Dépositaire. Le fait d'être dépourvu d'un système d'indemnisation ou de garantie est compensé par l'absence de risque de défaillance en raison de la ségrégation entre les actifs.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.

- USD 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 USD

Scénarios	Si vous quittez après 1 an	Si vous quittez après 5 ans
Coûts totaux	221 USD	456 USD
Impact sur les coûts annuels (*)	2,21%	2,21% chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela indique que si vous sortez à l'issue de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de -18,76% avant prise en compte des coûts et de -20,97% après prise en compte des coûts.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Ils vous informeront du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous quittez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 1,00% du montant que vous payez lors de l'entrée dans cet investissement.	100 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,12% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	112 USD
Coûts de transaction	0,09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes que nous achetons et vendons.	9 USD
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. La commission de performance estimée pour cette classe d'actions est de 0,00%. L'estimation des coûts agrégés inclut la moyenne des 5 dernières années.	0 USD

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 années.

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise mais est conçu pour un investissement à moyen et long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre vos parts dans le produit, avec une pénalité de sortie maximale de 0,00 %, n'importe quel jour ouvrable.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de réclamation, vous pouvez contacter Rothschild & Co Investment Managers, par courrier au 33 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg, par e-mail LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com ou par <https://www.lu.rothschildandco.com/explore-our-funds>. Les plaintes concernant la personne qui conseille ou vend le produit peuvent être adressées directement à cette personne.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Politique de rémunération : La politique de rémunération actualisée du fabricant, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, est disponible sur le site web suivant : <https://www.rothschildandco.com/en/contact-us/>. Une copie papier de cette politique de rémunération est disponible gratuitement pour les investisseurs sur demande à <https://www.rothschildandco.com/en/contact-us/>.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions en 2016 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuelles sur <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/longrun-equity-fund>.