



Document d'Informations Clés (DIC)

Objectif

Ce 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

Global Equities RDT - DBI

un compartiment de EdR BE SICAV

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Classe J EUR ISIN : BE6330350339

Siège Social : 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Site internet de l'initiateur : www.edmond-de-rothschild.com.

Appelez-le +352 24881 pour plus d'informations.

L'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA) est chargée du contrôle de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en ce qui concerne ce document d'informations clés.

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

EdR BE SICAV est autorisé en Belgique et régulé par l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA).

Date de dernière révision du Document d'Informations Clés : 24.05.2024

Avertissement : 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 public de droit Belge à compartiments multiples ayant opté pour des placements répondant aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE. Le Produit est constitué en forme de société anonyme.

Durée

La durée de vie du Produit est de 99 ans. Le Produit pourrait être mis à terme avant l'échéance de cette période.

Objectifs

Le Produit a pour objectif, sur son horizon de placement recommandé, de participer à l'évolution des marchés actions en investissant en actions internationales de tous types, y compris de pays « émergents ». Chaque année, au moins 90 % des revenus recueillis seront versés aux détenteurs d'actions de distribution du Produit, après déduction des frais, commissions et provisions afin qu'ils puissent bénéficier du régime des Revenus définitivement taxés conformément aux articles 202 et 203 du Code des impôts sur les revenus (CIR) et dans la mesure prévue par la législation fiscale belge.

Indicateur de référence : L'indice de référence du Produit est l'indice MSCI World (NR) dividendes nets réinvestis, exprimé en USD. Le Produit est géré activement. L'indice de référence sert uniquement de référence pour comparer la performance du Produit.

Politique d'investissement : Le Produit investit au minimum 75% de ses actifs nets en actions internationales y compris en actions de pays « émergents ». Le Produit investit au moins 51 % de ses actifs nets dans des titres émis par des sociétés du secteur technologique ou liées aux technologies d'analyse avancées (Big Data). A concurrence maximale de 10% de la valeur nette des actifs, le Produit peut investir en parts ou actions d'OPC ou d'autres Produits d'Investissement éligibles. Pour des besoins de gestion de trésorerie, le Produit pourra être investi jusqu'à 25% de la valeur nette des actifs indifféremment dans des titres de créance négociables et des obligations, émis en euro ou en dollars US, par des entités privées ou publiques. Le Produit ciblera des émissions d'émetteurs publics ou privés d'une durée résiduelle de 397 jours maximum pour les émissions à taux fixe et de deux ans maximum pour les émissions à taux variable. Ces titres seront notés à l'achat, « investment grade » (titres de notation supérieure ou égale à BBB- ou dont la notation court terme est supérieure ou égale à A-3 selon S&P ou une agence équivalente ou bénéficiant d'une notation interne du Gestionnaire équivalente). En cas de dégradation de la notation d'un titre, le Gestionnaire effectue nécessairement une analyse afin de décider de l'opportunité de vendre ou de conserver le titre dans le cadre du respect de l'objectif de rating. Le Produit peut investir dans des instruments libellés dans des devises autres que le dollar US.

Le Produit pourra avoir recours, à fins de couverture et/ou d'exposition, aux produits dérivés suivants :

- des contrats d'options sur actions, et sur indices actions afin de réduire la volatilité des actions et d'accroître l'exposition du Produit à un nombre limité d'actions;

- des contrats de futures sur indices actions dans le but de gérer l'exposition aux actions;

- des contrats de change à terme (des contrats de change à terme ou des contrats à terme standardisés sur devises) ou des swaps de devises.

SFDR et les aspects environnementaux, sociaux, et de gouvernance (ESG) : Le Produit répond aux exigences de transparence de l'article 8 du SFDR (Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers). L'ensemble des éléments relatifs aux critères promus par le Produit sont disponibles en annexe selon les normes techniques de la réglementation SFDR. Le Produit promeut les caractéristiques environnementales et sociales, telles que :

- Environnementales : stratégie environnementale, consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, eau, déchets, pollution, impact écologique ;

- Sociales : conditions de travail, gestion des ressources humaines, impact social, relations avec les parties prenantes, santé et sécurité.

Au moins 90 % des sociétés du portefeuille disposent d'une notation ESG. Il s'agira soit d'une notation ESG exclusive, soit d'une notation fournie par une agence de notation extra-financière externe. À l'issue de ce processus, le Produit bénéficiera d'une notation ESG supérieure à celle de son indice de référence, MSCI World. En outre, au moins 20 % du Produit est investi dans des sociétés qui sont alignées ou se sont engagées à s'aligner sur les critères SBTi (Science-based Targets Initiative). Ces investissements sont considérés comme investissements durables ayant un objectif environnemental. L'indice de référence du Produit, MSCI World (NR), n'est pas adapté aux caractéristiques environnementales promues par le Produit

Durée de détention recommandée au moins 5 ans. Cette période a pour but de permettre à l'investisseur de réduire l'impact de toute chute importante de marchés.

Affectation des revenus : Distribution

Investisseurs de détail visés

Le Produit convient aux Investisseurs Institutionnels, aux entreprises et aux particuliers à même de comprendre les risques spécifiques inhérents à un investissement dans le Produit et qui souhaitent augmenter la valeur de leur épargne grâce à un véhicule qui cible les actions internationales tout en proposant une couverture partielle du risque systémique actions.

Le Produit, par son éligibilité au régime RDT, convient par ailleurs plus particulièrement aux personnes morales Belges en mesure de bénéficier de l'avantage fiscal conféré par l'autorité fiscale Belge à ce type d'investissement.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Belgium Branch

Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg, en France, en Belgique et à New-York au plus tard à 12h30 (heure de Bruxelles).

Le prospectus du Produit, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86c b320 1000, Bruxelles, Belgique et auprès de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 4, Rue Robert Stumper, L-2557, Luxembourg. La valeur nette d'inventaire et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories d'actions sont disponibles sur le site internet www.edmond-de-rothschild.com et sur le site internet www.fundinfo.com.

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

Indicateur de risque sommaire

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 nettement plus élevé si vous optez pour une sortie avant échéance de cette période, 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 l'indicateur 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, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

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 Produit en cas d'incapacité de conclure des transactions à des conditions favorables. Ceci peut résulter d'événements ayant une intensité et une sévérité sans précédent, tels que des pandémies ou des catastrophes naturelles.

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. 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 Produit à un défaut partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements. Ceci pourrait infliger une perte financière au Produit.

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

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

Risque opérationnel : Le Produit peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs.

Risque de durabilité : Est un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. Les investissements du Produit sont exposés à un risque de durabilité qui pourrait avoir un impact négatif important sur la valeur du Produit. Par conséquent, le gérant identifie et analyse les risques de durabilité dans le cadre de sa politique d'investissement et ses décisions d'investissement.

Risque fiscal : L'objectif est que les revenus distribués par le Produit seront éligibles au régime RDT dans le chef des investisseurs sociétés belges (et les plus-values réalisées par ces investisseurs sur les actions du Produit peuvent être exemptées) dans la mesure où ces revenus proviennent de valeurs éligibles. Le risque fiscal comprend notamment le risque de sélection de valeurs non éligibles, le risque de perte d'éligibilité de ces valeurs, le risque de non-respect du quota RDT et plus généralement le risque de déqualification fiscale. Par ailleurs, ce risque comprend les risques d'évolutions des régimes fiscaux belges et de pays étrangers et des accords fiscaux entre la Belgique, pays domicile de la SICAV et les pays de domicile des titres détenus par la SICAV, ces évolutions pouvant impacter les revenus perçus par la SICAV.

Risque de change : Le capital peut être exposé aux risques de change dans le cas où les titres ou investissements le composant sont libellés dans une autre devise que celle du Produit. Le risque de change correspond au risque de baisse du cours de change de la devise de cotation des instruments financiers en portefeuille, par rapport à la devise de référence du Produit, le dollar US, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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 monnaie autre que la monnaie officielle de l'Etat dans lequel ce Produit est commercialisé, le gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies.

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 dépend des performances futures du 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 pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié 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 EUR 10 000

Période de détention recommandée : 5 ans		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la 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	EUR 2 640	EUR 2 820
	Rendement annuel moyen	-73,6%	-22,4%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 7 810	EUR 9 660
	Rendement annuel moyen	-21,9%	-0,7%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 270	EUR 11 850
	Rendement annuel moyen	2,7%	3,4%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13 440	EUR 15 580
	Rendement annuel moyen	34,4%	9,3%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 10/2017 et 10/2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 11/2014 et 11/2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 06/2016 et 06/2021.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit. L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des parts, le capital et les revenus du Produit ne sont pas garantis par l'initiateur.

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 l'ensemble des 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, 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 avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (1,00 % du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 363	EUR 1 739
Incidence des coûts annuels(*)	3,6%	2,9% chaque année

(*) 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 6,37% avant déduction des coûts et de 3,44% 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. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Sur base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 1,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans le Produit.	EUR 100
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,34% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 234
Coûts de transaction	0,29% 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 au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. Les coûts réels à venir pourraient différer en fonction de l'activité de portefeuille.	EUR 29
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	EUR 0

Le tableau ci-dessus indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.

Les frais indiqués ici n'intègrent pas les frais complémentaires que pourraient éventuellement prendre votre distributeur, conseiller ou qui pourraient être liés à une éventuelle enveloppe dans laquelle pourrait être placé le Produit. Si vous investissez sur ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

Ce tableau indique également la signification des différentes catégories de coûts.

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

Durée de placement recommandée : 5 ans

Cette période est une estimation de la période de récupération en cas de chute importante des marchés.

Ce Produit est conçu pour des investissements à moyen terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

Les investisseurs peuvent souscrire ou obtenir le remboursement de leurs actions chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg, en France, en Belgique et à New-York au plus tard à 12h30 (heure de Bruxelles). Les ordres sont traités sur la VNI du jour et ne sont pas soumis à un frais de sortie.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « Gates ») peut être mis en œuvre par la société de gestion. Les modalités de fonctionnement sont décrites dans le Prospectus et le Règlement du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Une réclamation peut concerner ce Produit ou le comportement de l'initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce Produit ou qui le vend.

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter par courrier postal ou télécopie :

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4, rue Robert Stumper, L2557 Luxembourg.

<https://www.edmond-derothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/Luxembourg/EN/EdRAM-Luxembourg-Complaints-management-policy.pdf>.

Téléphone : + 352 24881.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet <https://funds.edram.com/>.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 1 dernières années via le site internet <https://funds.edram.com/>.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Produit peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

Le Produit 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.

D'autres documents d'information du Produit sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, téléphone : +352 24881 - Site internet : <https://funds.edram.com/>.

La politique de rémunération de l'initiateur est disponible au lien suivant :

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/Luxembourg/FR/EdRAM-Luxembourg-Politique-Remuneration-FR.pdf>.

Ce document d'informations clé (DIC) est mis à jour au moins annuellement.