EDMOND DE ROTHSCHILD

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 GLOBAL ADAGIO
un compartiment de VISIONFUND
Nom de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild - Siège Social : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg
A EUR ISIN : LU2009030219
Site internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com.
Appelez-le +352 24881 pour de plus amples informations.
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 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 agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Date de production du Document d'Informations Clés (DIC) : 20.07.2023

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 d'investissement de droit luxembourgeois Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

Durée
La durée de vie du Produit est de 99 ans.

Objectifs
L'objectif du Produit est d'obtenir, à moyen terme, une valorisation du capital par la gestion active d'un portefeuille diversifié au profil prudent, en valeurs mobilières internationales et de surperformer son indice de référence.
Indice de référence : L'indice de référence du Produit est composé pour 20% du MSCI AC World Free Index (sans dividendes) exprimé en Euro (Indice élémentaire représentatif des actions), pour 60% du JP Morgan Global Government Bond EMU LC, exprimé en Euro (Indice élémentaire représentatif des obligations libellées en devise de référence) et pour 20% de l'Euribor, 1 mois (Indice élémentaire représentatif du marché monétaire). Le Produit est géré activement. L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison et afin de calculer la commission de performance.
Politique d'investissement : Les actifs nets du Produit sont principalement investis via des OPC ou autres fonds d'investissement éligibles qui investissent dans des actions et titres de créances côtés ou négociés sur un marché réglementé, ainsi que dans des instruments du marché monétaire, du monde entier, sans restriction ou limitation quant à la diversification géographique, industrielle ou sectorielle. Dans des circonstances de marché normales, l'investissement indirect en titres de créance sera prépondérant.
Le Produit peut investir jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des fonds cibles dont la stratégie est d'investir en obligations à haut rendement (high yield), et dans des fonds d'obligations convertibles et/ou obligations convertibles conditionnelles.
Dans un but de protection de ses actifs et/ou de réalisation de son objectif de gestion le Produit, dans la limite de 100% de son actif net, peut avoir recours aux instruments financiers dérivés négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré.
Le Produit peut investir sur des instruments financiers intégrant des dérivés ayant comme sous-jacent des actifs éligibles à des fins d'exposition et de couverture du risque de change, des risques sur actions, des risques sur indices et des risques sur taux d'intérêts dans la limite de 100% de l'actif net.
Le Produit peut utiliser les techniques et instruments financiers dans un but de couverture ou d'investissement.
Le Produit pourra être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net car les investissements peuvent être effectués en toutes devises sans qu'il existe nécessairement une couverture de change.
Accessoirement, le Produit peut être exposé aux indices de métaux précieux et matières premières, par le biais d'instruments financiers, de parts ou actions émises par des OPC ou autres fonds d'investissement éligibles.
Dans un but d'investissement ou de gestion de trésorerie, les actifs nets du Produit pourront être composés de liquidités et d'autres instruments assimilables à des liquidés, tels que les dépôts fiduciaires, les instruments du marché monétaire ou les fonds monétaires.
Les investissements sous-jacents du Produit ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental et le Produit ne considère pas les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité car sa politique d'investissement ne l'engage pas à procéder à des investissements durables.
Affectation des revenus : Capitalisation

Investisseurs de détail visés
Le Produit est destiné à tous les souscripteurs. La période d'investissement minimum recommandée est de 18 mois.

Informations pratiques
Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)
Vous trouverez le prospectus, le dernier rapport annuel et semi-annuel ainsi que les autres informations liées au Produit sur notre site internet (www.edmond-de-rothschild.com). A votre demande, nous pouvons vous fournir gratuitement des versions papiers du prospectus, du règlement ainsi que des rapports comme le requiert la législation, sur simple demande écrite envoyée à Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Téléphone : +352 24881. Le prix des parts et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories de parts 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 (2 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 l'indicateur de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse, en raison de la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique "Objectifs". Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau faible, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Par ailleurs, vous serez exposés aux risques suivants (non appréhendés dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Risque de crédit : lorsqu'un niveau d'investissement élevé est réalisé dans les titres de créance.
Risque de liquidité : risque pour le Produit de devoir vendre un actif en dessous de sa valeur publiée.
Risque de contrepartie : lorsqu'un Produit est adossé à des collatéraux, ou affiche une exposition d'investissement importante par le biais de contrats avec une tierce partie.
Risque opérationnel : risque pour le Produit de subir des pertes dues à des défaillances tel qu'une rupture dans la chaine d'information ou des négligences dans le processus d'investissement.
Impact des techniques telles que les contrats de produits dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés peut entrainer une diminution des actifs plus importante que la diminution des actifs sous-jacents investis ou des marchés.

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'État 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 influer 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 favorables, défavorables et intermédiaires présentés correspondent à la meilleure, à la pire et à la performance médiane de l'historique observé.
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 : 2 ans		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 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 6 970	EUR 7 690
	Rendement annuel moyen	-30,3%	-12,3%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 300	EUR 8 400
	Rendement annuel moyen	-17,0%	-8,3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 690	EUR 10 060
	Rendement annuel moyen	-3,1%	0,3%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 510	EUR 10 970
	Rendement annuel moyen	5,1%	4,7%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 2 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 12/2021 et 03/2023.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 02/2018 et 02/2020.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 03/2013 et 03/2015.

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.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 730	EUR 990
Incidence des coûts annuels*	7,3%	4,8%

(*) 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 5,10% avant déduction des coûts et de 0,30% 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 5,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans le Produit.	EUR 500
Coûts de sortie	1,00% L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	EUR 100
Frais de conversion	Nous ne facturons pas de coût de conversion pour ce Produit.	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,66% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 166
Coûts de transaction	0,12% 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.	EUR 12
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,09% , commission de surperformance prélevée au titre du dernier exercice clos. Description : La commission de performance est fixée à 20% sur l'écart enregistré entre la performance de la Classe et celle de son indice de référence. La commission est due même en cas de diminution de la Valeur Nette d'Inventaire sous réserve que la diminution de la Valeur Nette d'Inventaire soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est plus amplement décrite dans le prospectus sous « commission de Surperformance 2 ».Payable annuellement le 31 mars.	EUR 9

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 ?

Période de détention recommandée : 2 ans
Cependant, vous pouvez racheter vos parts sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps.
Vous pouvez demander le rachat de vos parts 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.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, concernant le Produit, l'Initiateur du Produit ou la personne qui fournit des conseils ou distribue le Produit, cela afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la plainte par courrier postal ou email :
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 pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet www.edmond-de-rothschild.com
Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 3 dernières années via le site internet www.edmond-de-rothschild.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.

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 (France), Siège Social : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +352 24881 contact-am-fr@edr.com.

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