EDMOND DE ROTHSCHILD

# Informations clés pour l'investisseur

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 GLOBAL MODERATO (le "Compartiment"), un compartiment de VISIONFUND*

Classe d'actions B EUR (la "Classe") - LU2009030136

*Société de Gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)*

## Objectifs et politique d'investissement

**Objectif**
L'objectif du Compartiment est d'obtenir, à moyen terme, une valorisation du capital par la gestion active d'un portefeuille diversifié au profil équilibré, en valeurs mobilières internationales et de surperformer son indice de référence.

**Indice de référence**
L'indice de référence du Compartiment est composé pour 50% du MSCI AC World Free Index (sans dividendes) exprimé en Euro (Indice élémentaire représentatif des actions), pour 30% 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 Compartiment est géré activement. L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison de performance.

**Politique d'investissement**
Les actifs nets du Compartiment sont principalement investis via des OPC ou autres fonds d'investissement éligibles, en actions et titres de créances côtés, 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.
Dans un but de protection de ses actifs et/ou de réalisation de son objectif de gestion le Compartiment peut avoir recours aux instruments financiers dérivés négociés sur des Marchés réglementés ou de gré à gré.
Le compartiment pourra dès lors être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net.
Accessoirement, le Compartiment peut être exposé aux indices de métaux précieux et matières premières, par le biais d'instruments financiers, de parts ou actions d'OPC ou de FIA.

Dans des circonstances exceptionnelles et/ou lorsque les conditions des marchés financiers le requièrent, le Compartiment peut, dans un but de protection des intérêts des actionnaires, investir la totalité de ses actifs dans des dépôts à terme ou dans des Instruments du Marché monétaire.

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 18 mois**

**Fréquence pour acheter ou vendre des actions** : Les investisseurs peuvent obtenir le remboursement de leurs actions chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg et en France à l'exception du Vendredi Saint, du 24 décembre (veille de Noël) et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) au plus tard à 11 heures (heure de Luxembourg) le Jour Ouvrable précédant le Jour d'Evaluation applicable.

**Affectation des revenus** : Distribution

## Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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.

Ce Compartiment est noté en catégorie 4, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique « objectifs et politique d'investissement » ainsi que la devises propre de la part.

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

Risque de crédit : lorsqu'un niveau d'investissement élevé est réalisé dans les titres de créance.

Risque de liquidité : risque pour le Fonds de devoir vendre un actif en dessous de sa valeur publiée.

Risque de contrepartie : lorsqu'un fonds 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 Fonds 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.

# Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|---|
| Frais d'entrée | 5,00% |
| Frais de sortie | 0,50% |
| 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 | 2,04% |
| **Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances** | |
| **Commission de performance**<br>La commission de performance et 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. | |

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.

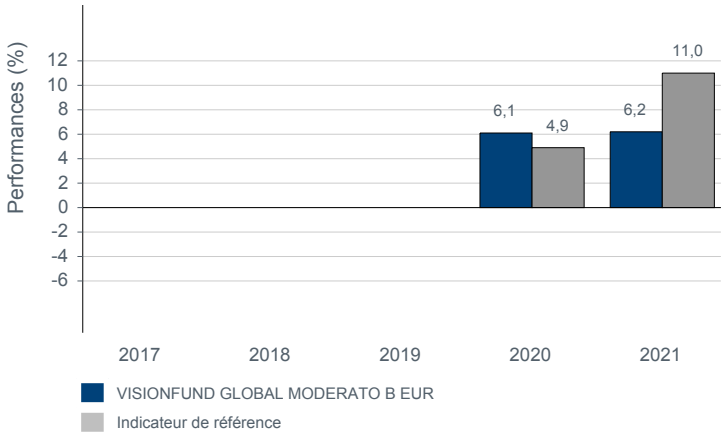
Le pourcentage des frais courants se base sur les frais des 12 mois précédant le mois de décembre 2021. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il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

La commission de performance payée au cours du dernier exercice clos en Mars 2021 représente 0,03% de l'actif net moyen.

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

# Performances passées

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 GLOBAL MODERATO a lancé le 02/12/2019

Date de lancement de la Classe : 12/2019

Indicateur de référence : 50% MSCI AC World Free Index (sans dividendes) + 30% JP Morgan Global Government Bond EMU LC + 20% EURIBOR 1 mois

# 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.

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.

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 17/03/2022.