



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 - US EQUITY LARGE CAP GROWTH

un compartiment de VISIONFUND

J CHF (H) ISIN : LU2240840483

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Siège Social : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +352 24881 pour plus d'informations.

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

VISIONFUND est autorisé au Luxembourg et régulé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du Document d'Informations Clés (DIC) : 01.01.2023

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 de ce Produit est d'obtenir, sur un cycle de marché complet, une performance supérieure à celle de son indice de référence, grâce à des investissements dans un portefeuille géré activement de titres de sociétés de large capitalisation. Le Produit investira principalement dans des sociétés visant à générer une croissance de leur chiffre d'affaires. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de la gestion. Néanmoins le poids individuel de chacun de ces critères dans la décision finale n'est pas défini en amont.

Indice de référence : La performance du Produit peut être comparée à l'Indice Russell 1000 Growth exprimé en USD, calculé avec dividendes nets réinvestis.

Le Produit est géré activement. L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison de performance.

Politique d'investissement : Le Produit investit au minimum 70% de ses actifs nets en actions de sociétés sans contrainte sectorielle dont le siège social se trouve aux Etats-Unis ou ayant une partie prépondérante de leur activité aux Etats Unis et dont la capitalisation boursière, au moment de l'achat, est comprise dans la fourchette de capitalisation de l'indice de référence.

Le Produit peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des actions et actions assimilées émises par des sociétés dont le siège social ne se trouve pas aux Etats-Unis ou ayant une partie prépondérante de leur activité dans un pays autre que les Etats-Unis. Tous les titres doivent être listés sur un marché US.

Le Produit pourra être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net.

Dans un but de protection de ses actifs et/ou de réalisation de son objectif de gestion le Produit peut avoir recours aux instruments financiers dérivés négociés sur des Marchés réglementés ou de gré à gré.

Pour des besoins de gestion de trésorerie, le Produit peut investir jusqu'à 25% de ses actifs nets en titres de créance transférables et Instruments du Marché monétaire.

Le Produit ciblera principalement des émissions d'émetteurs publics ou privés.

Le Produit pourra être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net.

Au moins 90 % des sociétés du portefeuille disposeront d'une notation ESG. Il s'agira soit d'une notation ESG interne telle que définie par la politique d'investissement responsable et d'intégration ESG du Gestionnaire (disponible sur son site internet au lien suivant: <https://www.peregrine.com/>), soit d'une notation fournie par une agence de notation extra-financière externe.

En outre, le processus de sélection des titres comprend un filtrage négatif visant à exclure les sociétés qui contribuent à la production d'armes controversées, conformément aux conventions internationales en la matière, ainsi que les sociétés exposées aux activités liées au charbon thermique ou au tabac, conformément à la politique d'exclusion du Groupe Edmond de Rothschild, disponible sur son site Internet <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/asset-management/investissement-responsable>.

Le Produit est classé « Article 8(1) du règlement Durabilité » car il promeut un ensemble de caractéristiques ESG, bien qu'aucun indice de référence n'ait été désigné aux fins d'atteindre ces caractéristiques environnementales ou sociales.

Compte tenu de sa stratégie ESG, le Produit promeut les caractéristiques environnementales mais n'investit pas dans des activités économiques écologiquement durables au sens du Règlement Taxonomie. Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, dans le cadre du Règlement Taxonomie.

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 plus particulièrement des actions cotées sur des marchés composés principalement de titres émis sur le marché US.

Cette share est destinée aux investisseurs particuliers et aux entreprises.

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
---	---	---	---	---	---	---

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 très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce Produit est noté catégorie 5, ce qui reflète un potentiel de gain et/ou de perte élevé de la valeur du portefeuille. Ceci s'explique principalement par des investissements en actions sur le marché américain.

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.

Les investisseurs doivent noter que le capital n'est pas garanti ou protégé.

Risque(s) important(s) pour le Produit non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit et de taux d'intérêt liés aux investissements dans des obligations : Le Produit, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité d'un tel événement dépend de la qualité de l'émetteur. Une hausse des taux d'intérêts peut induire une baisse de la valeur des titres à revenus fixes détenus par le Produit. Le prix et le rendement d'une obligation variant en sens inverses, une baisse de prix de l'obligation est accompagnée par une hausse de son rendement.

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 concentration : Dans la mesure où le Produit 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.

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

Scénarios de performance

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

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement dans le Produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

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.

Investissement 10 000 CHF

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 810	CHF 2 700
	Rendement annuel moyen	-91,9%	-23,0%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 8 280	CHF 8 800
	Rendement annuel moyen	-17,2%	-2,5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 11 140	CHF 17 070
	Rendement annuel moyen	11,4%	11,3%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	CHF 14 920	CHF 32 940
	Rendement annuel moyen	49,2%	26,9%

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

Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une défaillance de la société de gestion Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) qui gère les actifs de votre Produit serait sans effet pour votre investissement. La garde et conservation des actifs de votre Produit sont en effet assurées par le dépositaire de votre 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 ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez CHF 10 000. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

Investissement 10 000 CHF	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	CHF 140	CHF 1 100
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	1,4%	1,4%

Composition des coûts

Investissement CHF 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Description	Incidence	Montant
	Coûts d'entrée	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	néant	CHF 0
	Coûts de sortie	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.	néant	CHF 0
	Frais de conversion	Si applicable. Veuillez-vous référer à la section conversion du prospectus pour plus d'informations.	néant	CHF 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que vous payez chaque année pour la gestion du Produit et ses investissements. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	0,93%	CHF 93
	Coûts de transaction	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,33%	CHF 33
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Non applicable	néant	CHF 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 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

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.

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, veuillez nous contacter par courrier postal ou télécopie :
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.
<http://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 de l'année 1 via le site internet www.edmond-de-rothschild.com

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