

Document d'informations clés

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

The Square Fund - Square Megatrends' Champions

un compartiment de The Square Fund

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

CLASS I - USD (H) Accumulation ISIN : LU2903446032

Siège social : 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com. Veuillez appeler le +352 24881 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).

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

Forum One est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de publication du document d'informations clés : 09/09/2024

Mise en garde : 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, une société d'investissement à capital variable (SICAV) constituée en société anonyme et régie par la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

Durée

La durée de vie de ce Produit est illimitée.

Objectifs

Le Produit vise à surperformer son indice de référence, l'indice MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return (l'Indice de référence), au cours d'un cycle d'investissement complet en investissant dans un portefeuille de sociétés les plus performantes et bien positionnées pour tirer parti des tendances séculaires favorables dans leurs secteurs respectifs.

Indice de référence

L'indice de référence du Produit est le MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return. Le Produit est géré activement et sa performance est évaluée par rapport à l'Indice de référence.

Politique d'investissement

Le Produit investira principalement dans des entreprises qui tirent parti de tendances clés à long terme qui transforment nos sociétés. Il s'agit de la numérisation de l'économie, du vieillissement de la population, de la croissance de la classe moyenne dans les économies émergentes, de la consolidation des industries fragmentées par les leaders sectoriels et de la tendance à des réglementations plus strictes.

Le Gestionnaire d'investissement visera les sociétés les plus performantes dans leurs domaines respectifs, qui se caractérisent par une bonne gestion d'entreprise, des équipes de gestion compétentes et des opportunités de réinvestissement intéressantes. Le Gestionnaire d'investissement sélectionnera ces sociétés si leur évaluation est acceptable d'après son analyse.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Produit investira principalement dans des actions de sociétés cotées sur les principaux Marchés réglementés des pays de l'OCDE.

Le Produit peut détenir des liquidités et des équivalents de liquidités à titre accessoire.

Le Produit est admissible en vertu de l'article 8, paragraphe 1, du règlement SFDR, car il promeut une combinaison de caractéristiques ESG. Les critères environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG) sont l'un des éléments sur lesquels la direction se concentre.

Le Produit n'investit pas dans des placements durables ayant un objectif environnemental conforme à la taxonomie de l'UE.

Le Produit peut prendre des positions afin d'assurer une couverture du portefeuille contre certains risques (taux d'intérêt, de crédit ou de change).

Cette catégorie est couverte.

En principe, les plus-values et autres revenus du Produit seront réinvestis et aucun dividende ne sera, en règle générale, versé aux actionnaires.

Investisseurs visés

Le Produit est destiné aux Investisseurs institutionnels qui comprennent et sont en mesure de supporter les risques d'un investissement du Produit, y compris le risque de perdre la totalité ou la quasi-totalité de leurs placements.

Les actionnaires doivent savoir que la valeur de leur investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter et qu'ils n'ont aucune garantie de pouvoir récupérer leur investissement initial.

Informations pratiques

Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

La Société de gestion, en tant qu'agent administratif du Fonds, doit recevoir les demandes de rachat avant 15 heures (heure du Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné, ou le Jour d'évaluation suivant si ledit jour n'est pas un Jour d'évaluation.

Vous pourrez consulter gratuitement des documents plus détaillés sur The Square Fund et les compartiments disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, en version anglaise, auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), à l'adresse : 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg. Les derniers prix publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur liquidative, les calculs des scénarios de performance mensuelle et l'historique des performances du Produit 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 plus faible ;

Risque 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 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 sa part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la catégorie de risque 5 sur 7, qui est une catégorie de risque entre moyenne et élevée. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyennement élevé, et il est probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité du Produit à vous payer.

Les risques suivants peuvent être considérés, mais ne sont pas toujours pris en compte de manière appropriée par cet indicateur :

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Les produits structurés dans lesquels le Produit investit peuvent être exposés aux risques liés aux instruments dérivés. Ces instruments dérivés peuvent comporter différents types de risques qui impliquent des modifications ou des versements par anticipation. Cette situation pourrait entraîner une perte de votre valeur de placement.

Instruments dérivés à des fins de couverture : L'utilisation de produits dérivés à des fins de couverture sur un marché haussier peut limiter les gains potentiels.

Risque de liquidité : Le risque de liquidité existe lorsque certains placements sont difficiles à acheter ou à vendre. Ainsi, le rendement du Produit peut être moindre, car le Produit peut ne pas être en mesure d'effectuer des transactions à des moments ou à des prix intéressants. Il peut s'agir du résultat de chocs d'une intensité et d'une gravité sans précédent, tels que les pandémies et les catastrophes naturelles.

Risques financiers, économiques et politiques : Les instruments financiers sont influencés par différents facteurs, parmi lesquels, sans être exhaustifs, l'évolution du marché financier, le développement économique des émetteurs qui sont eux-mêmes impactés par le contexte économique mondial général ainsi que les conditions économiques et politiques prévalant dans chaque pays.

Risque opérationnel : Risque de perte résultant d'erreurs humaines, de systèmes, de processus ou de contrôles internes inappropriés ou défaillants ou d'événements extérieurs.

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 devise autre que la devise officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, les gains finaux dépendront donc du taux de change entre ces devises. 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 est soumis aux aléas de 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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou l'indicateur de référence qui convient le mieux 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 10 000 USD

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 360 USD	1 490 USD
	Rendement annuel moyen	-86,4 %	-31,7 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 060 USD	9 000 USD
	Rendement annuel moyen	-29,4 %	-2,1 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 900 USD	17 260 USD
	Rendement annuel moyen	9,0 %	11,5 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 660 USD	25 250 USD
	Rendement annuel moyen	46,6 %	20,4 %

Ce tableau présente les sommes que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée de 5 ans, selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre août 2017 et août 2022.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre août 2016 et août 2021.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) n'est pas en mesure de distribuer des dividendes ?

La capacité du Produit à verser des dividendes peut ne pas être affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir des pertes financières si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque est limité, le Dépositaire étant tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Produit. Il n'existe aucun système de compensation ou de garantie susceptible de compenser, en tout ou en partie, ces éventuelles pertes.

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 ces 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 et 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 sommes partis des hypothèses suivantes :

- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 USD investis.

Investissement 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	494 USD	2 329 USD
Incidence des coûts annuels (*)	4,9 %	2,9 % par an

Le tableau présente l'incidence des différents types de coûts sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir au terme de la période de détention recommandée, ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année 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 14,39 % avant déduction des coûts et de 11,53 % 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. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement 10 000 USD et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Ces coûts comprennent des frais de distribution de 3,00 % du montant investi. C'est le maximum qui vous sera facturé. Cette personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	300 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais il est possible que la personne qui vous vend ce Produit vous facture de tels coûts).	0 USD
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,50 % de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	150 USD
Coûts de transaction	0,13 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les placements sous-jacents du Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus.	13 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,31 % - Description : 10 % de rendement supérieur par rapport à l'indice de référence MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return, sous réserve d'un seuil de rentabilité maximal. Selon la règle en matière de seuil de rentabilité maximal, aucune commission de performance ne sera due si la VNI avant commission de performance s'avère inférieure à la précédente valeur nette d'inventaire la plus élevée sur laquelle une Commission de performance a été payée. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus. La Commission de performance est versée chaque année, le 31 décembre.	31 USD

Le tableau montre l'impact des différents types de coûts sur le rendement des placements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et ce qu'impliquent les différentes catégories de coûts.

Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais relatifs à ce contrat.

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Produit est destiné aux investissements à moyen et long terme. Néanmoins, vous pouvez vous faire racheter votre investissement sans pénalité et à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

La valeur nette d'inventaire du Produit est calculée chaque jour ouvrable (chacun, un Jour de la valorisation) lorsque les banques sont ouvertes au Luxembourg et aux États-Unis (calendrier officiel de la Bourse de New York). La Société de gestion, en tant qu'agent administratif du Fonds, doit recevoir les demandes de rachat avant 15 heures (heure de Luxembourg), la veille du Jour de la valorisation correspondant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations à formuler concernant le Produit ou le comportement de l'initiateur ou de la personne qui a conseillé ou vendu ce Produit, veuillez nous écrire à l'adresse suivante :

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Téléphone : +352 24881

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, à l'adresse suivante : <https://navcentreifs.edram.com/fr>.

Les données sur les performances passées de ce Produit sont présentées pour 7 ans. Si vous souhaitez davantage d'informations, veuillez vous rendre à l'adresse suivante : <https://navcentreifs.edram.com/fr>.

contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas incluses dans les coûts indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier, ou tout autre intermédiaire en assurance conformément à son obligation légale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

Les autres documents d'information sur le Produit sont disponibles en version anglaise, gratuitement et sur demande au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Le présent document d'informations clés (DIC) est mis à jour chaque année.