



Document d'informations clés

LongRun Equity Fund BP A EUR

OBJET

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

Nom du produit : LongRun Equity Fund

ISIN : LU1302864027 (Action BP A EUR)

Initiateur du produit : Rothschild & Co Investment Managers

Site Internet : <https://www.lu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter notre service client par téléphone au +33140744084 ou par e-mail à clientserviceteam@rothschildandco.com

Le Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF est chargée du contrôle de Rothschild & Co Investment Managers en ce qui concerne ce document d'informations clés. Rothschild & Co Investment Managers est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Date de production : 19/04/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

LongRun Equity Fund (le « Fonds ») est une société d'investissement constituée sous la forme d'une société anonyme en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et qualifiée de société d'investissement à capital variable (SICAV) soumise à la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif.

Durée

L'horizon d'investissement à moyen ou long terme recommandé aux investisseurs est d'au moins 5 ans. Par ailleurs, ceux-ci doivent comprendre qu'ils ne bénéficient d'aucune garantie ni protection du capital lorsqu'ils investissent dans ce produit. Le Fonds est constitué pour une durée illimitée et il reviendra en principe à l'assemblée générale extraordinaire des Actionnaires de décider de son éventuelle liquidation. Le Fonds n'a par conséquent pas de date d'échéance. L'Initiateur ne peut mettre fin au Fonds de manière unilatérale.

Objectifs

L'objectif d'investissement global du Fonds consiste à générer une appréciation à long terme du capital investi. Pour atteindre cet objectif, le Fonds détiendra un portefeuille concentré d'actions (généralement moins de 40 titres) de sociétés identifiées par Rothschild & Co Bank AG (le « Gestionnaire financier ») comme combinant une qualité d'entreprise supérieure et des valorisations attrayantes.

Le Fonds investira principalement dans des titres de participation sans limites géographiques ou sectorielles spécifiques ; les investissements seront donc réalisés à l'échelle mondiale. Le Fonds peut investir sur les marchés émergents entrant dans la composition de l'indice MSCI AC World NR. De manière générale, les investissements sur les marchés émergents ne devraient pas représenter plus de 30% des actifs nets du Fonds, bien que cette limite puisse être dépassée pour tirer parti d'opportunités particulières sur ces marchés. Le Fonds n'aura recours à des instruments financiers dérivés (« IFD ») qu'à des fins de couverture du risque de change. L'exposition du Fonds à ces IFD est limitée à 100% de la valeur nette totale du portefeuille. La couverture du risque de change vise à protéger les investisseurs des fluctuations de change liées aux actifs du Fonds qui ne sont pas libellés en euros. Les IFD peuvent

comporter des éléments d'effet de levier susceptibles d'amplifier les pertes. Cette classe d'actions est couverte et présente donc une exposition à ces techniques.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du Gestionnaire financier. Le Fonds n'est pas géré en référence à un indice.

Le Fonds promeut, entre autres caractéristiques, une combinaison de considérations environnementales, sociales et de gouvernance au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») en intégrant des considérations ESG et des normes minimales.

Les actions du fonds peuvent être rachetées sur demande sur une base quotidienne conformément au prospectus.

Le produit de ces opérations est réinvesti par le Fonds afin de faire croître la valeur des actions.

Investisseurs de détail visés

Ce produit s'adresse à des investisseurs avertis ayant au moins une connaissance moyenne des fonds d'investissement, une expérience antérieure du placement dans des fonds d'investissement ou une certaine expérience dans le secteur financier leur permettant de comprendre les marchés financiers. Ce produit convient aux investisseurs qui souhaitent s'exposer à un portefeuille diversifié de valeurs mobilières par le biais d'une stratégie d'investissement sectorielle et géographique large. Les investisseurs doivent être en mesure de supporter le risque économique que représente la perte de leur investissement.

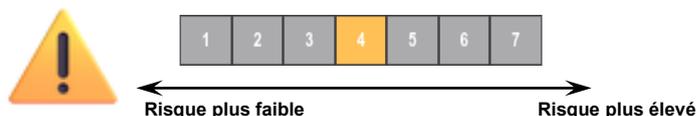
Informations pratiques

Dépositaire et Agent administratif : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Des informations complémentaires sur le Fonds et la SICAV (y compris les versions en anglais du prospectus, des statuts, des derniers rapports annuels et de tous rapports semestriels ultérieurs) ainsi que d'autres informations pratiques, y compris le dernier cours de l'action et la procédure d'échange d'Actions d'un compartiment à l'autre, peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit pendant au moins 5 ans ; le risque réel peut varier considérablement en cas de sortie du produit avant échéance et vous pourriez récupérer une somme inférieure à celle investie.



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 la classe 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, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées

Scénario de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que 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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit 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. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et mars 2024. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre août 2014 et août 2019. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement : 10 000 EUR

Scénario		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Montant monétaire. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 670 EUR	1 640 EUR
	Rendement annuel moyen	-83,25%	-30,35%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 840 EUR	10 180 EUR
	Rendement annuel moyen	-21,55%	0,36%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 670 EUR	16 460 EUR
	Rendement annuel moyen	6,71%	10,49%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 060 EUR	20 640 EUR
	Rendement annuel moyen	30,58%	15,59%

QUE SE PASSE-T-IL SI ROTHSCHILD & CO INVESTMENT MANAGERS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Un défaut de Rothschild & Co Investment Managers n'aurait aucun effet sur votre investissement dès lors que la conservation des actifs du Fonds est confiée au Dépositaire. En cas de défaut du Dépositaire, le risque de perte financière du Fonds est atténué car les actifs du Dépositaire sont séparés de ceux du Fonds. L'investissement dans le Fonds n'est ni garanti ni couvert par un système de compensation national.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Coûts au fil du temps

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.

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 et du rendement du 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 : (i) 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 ; (ii) que 10 000 EUR sont investis.

Investissement : 10 000 EUR

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	484 EUR	1 922 EUR
Incidence des coûts annuels*	4,90%	2,78%

(*) 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 13,27% avant déduction des coûts et de 10,49% 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.



Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ce chiffre comprend les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.	300 EUR
Coûts de sortie	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,66% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	161 EUR
Coûts de transaction	0,07% 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.	7 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance et commission d'intéressement	0,16%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	16 EUR

Les Commissions de performance et d'intéressement mentionnées plus haut renvoient à la Commission de performance, qui représente 10% de la surperformance du Fonds par rapport à son indice de référence, comme décrit plus en détail dans le Prospectus. Une Commission de performance peut être prélevée si le Fonds a surperformé son indice de référence mais a engrangé une performance négative sur l'année.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : Au moins 5 ans

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour des investissements de moyen à long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre vos actions dans le produit, avec une pénalité de sortie maximale de 0,00%, chaque jour ouvrable.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Tout client ou investisseur peut formuler gratuitement une réclamation par e-mail ou par téléphone à l'attention de son interlocuteur habituel au sein de Rothschild & Co Investment Managers, ou en écrivant au service responsable du traitement des réclamations à l'adresse suivante : Rothschild & Co Investment Managers, à l'attention du responsable du traitement des réclamations, 21-27 rue d'Eprenay, L-1490 Luxembourg ou bien par e-mail à LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com. Pour plus d'informations sur le traitement des réclamations clients, rendez-vous sur le site Internet de la société de gestion : <https://rcim.am.eu.rothschildandco.com>.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations complémentaires sur le Fonds et la SICAV (y compris les versions en anglais du prospectus et des rapports annuels et semestriels) peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.lu.rothschildandco.com/> ou peut être obtenue au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

Des informations sur la performance passée du Fonds sur une période de 10 ans sont disponibles sur <https://am.priips.rothschildandco.com/>.

La politique de rémunération mise à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes chargées d'accorder la rémunération et les avantages est disponible sur le site Internet <https://www.lu.rothschildandco.com/regulatory-information> et une version papier sera disponible gratuitement sur simple demande adressée via la page <https://www.lu.rothschildandco.com/contact>.

Le prospectus (édition pour la Suisse), les statuts, les informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuel et semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Représentant en Suisse: Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich. Agent payeur en Suisse: CACEIS Bank, Paris, succursale Nyon/Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.