

Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles concernant ce 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 la nature, le risque, le coût et les gains et pertes potentiels de ce produit, et à vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Convictions IV ELTIF, un compartiment de Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV Convictions IV ELTIF — Classe D (LU2964656073)

Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, Convictions IV ELTIF, supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »), est géré par Edmond de Rothschild Private Equity (France), société agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »). Pour plus d'informations sur ce produit, merci de consulter le site <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees> ou d'appeler le +33 (0) 1 40 17 25 93.

Informations exactes à la date du : 04-10-2024

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

Convictions IV ELTIF (le « Compartiment ») est un compartiment fermé de Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. Il a été établi en tant qu'OPC Partie II et remplit les conditions requises en tant qu'ELTIF conformément au règlement (UE) 2015/760 du Parlement européen et du Conseil du 29 avril 2015 relatif aux fonds européens d'investissement à long terme, modifié par le Règlement 2023/606 du Parlement européen et du Conseil du 15 mars 2023 (le « Règlement ELTIF »)

Durée

La durée du Compartiment se poursuivra jusqu'au dernier jour du trimestre civil au cours duquel surviendra le dixième anniversaire de la date de fin de souscription, sous réserve d'une éventuelle prolongation pour un maximum de trois périodes supplémentaires d'un an.

Objectifs

Objectif d'investissement Le Compartiment est un fonds de fonds de type fermé dont l'objectif est de fournir aux investisseurs un accès à un portefeuille diversifié de fonds gérés par le gestionnaire, ses affiliés et Amethis Investment Fund Manager S.A. (les « gestionnaires affiliés d'EdR ») et de co-investissements, dans le but de fournir des rendements ajustés du risque attractifs. Le Compartiment stimulera les investissements européens à long terme dans l'économie réelle, conformément à l'objectif du Règlement ELTIF.

Approche d'investissement Le Compartiment investira dans des fonds cibles gérés par des gestionnaires affiliés à EdR et dans des co-investissements. Il développera un portefeuille diversifié en recourant à de multiples stratégies, types et zones géographiques d'investissement. Le Compartiment intègre les critères ESG dans son processus d'investissement.

Politique d'investissement Le Compartiment développera un portefeuille diversifié comprenant jusqu'à 25 investissements cibles, en recourant à de multiples stratégies, types et zones géographiques d'investissement. Il investira jusqu'à 100 % de son capital dans des investissements primaires et secondaires dans des fonds cibles, jusqu'à 80 % dans des fonds cibles axés sur des stratégies de rachat et de croissance, jusqu'à 40 % dans des fonds cibles axés sur des stratégies d'actifs réels et jusqu'à 20 % dans des fonds cibles axés sur des stratégies de marchés émergents. Le Compartiment investira également jusqu'à 20 % de son capital dans des

co-investissements. Sur le plan géographique, il investira jusqu'à 100 % de son capital en Europe et jusqu'à 40 % dans le reste du monde.

Indice de référence Le Compartiment n'utilise pas d'indice de référence.

Politique de remboursement Le remboursement sur demande n'est pas possible. Un investisseur ne pourra volontairement retirer aucun montant du Compartiment et il ne pourra pas faire en sorte que ses Actions d'investisseur soient rachetées et annulées avant la Date de clôture du Compartiment.

Ségrégation des actifs Les actifs et les passifs des différents compartiments sont séparés les uns des autres.

Politique en matière de durabilité Le Compartiment valorise des critères environnementaux et sociaux mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Il intègre les facteurs ESG dans son processus d'investissement et investira au moins 75 % de son capital dans des fonds cibles promouvant les critères ESG ou ayant des objectifs d'investissement durable. Le Compartiment utilise des indicateurs de durabilité pour mesurer la mise en œuvre de ces critères et applique des critères d'exclusion à certains secteurs.

SFDR Article 8

Politique en matière de produits dérivés Conformément au Règlement ELTIF, les instruments financiers dérivés seront uniquement utilisés pour couvrir les risques découlant des expositions aux actifs visés à l'article 9, paragraphe 1, du Règlement ELTIF. Les classes d'actions ne seront pas couvertes.

Investisseurs de détail visés

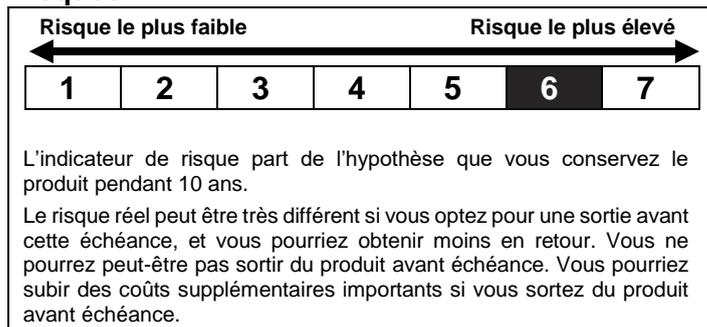
Le Compartiment s'adresse à la fois aux investisseurs particuliers et aux investisseurs professionnels qui peuvent être considérés comme des investisseurs éligibles au sens du Règlement ELTIF. Il convient aux investisseurs capables d'assumer un investissement illiquide à long terme.

Informations pratiques

De plus amples informations sur le Compartiment, y compris la documentation juridique y afférente et le rapport annuel du Compartiment, peuvent être obtenues gratuitement auprès du siège social du Compartiment. La valeur nette d'inventaire du Compartiment sera déterminée chaque trimestre.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



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.

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 dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. 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.

Il n'est pas facile de sortir ce produit.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 6 sur 7, ce qui correspond à la deuxième catégorie de risque la plus élevée. Cet indicateur considère que les pertes potentielles que vous pourriez subir à l'avenir se situent à un niveau élevé et que des conditions de marché défavorables pourraient très vraisemblablement affecter la capacité à vous verser les sommes dues.

Les autres risques importants comprennent : le manque de liquidité des investissements en private equity, les risques de contrôle liés aux fonds ciblés, les risques liés aux sociétés du portefeuille, les risques d'évaluation du portefeuille, la surveillance accrue et la réglementation potentielle du secteur des marchés privés, l'imprévisibilité des distributions, la disponibilité des investissements et la concurrence, les risques liés aux investissements dans d'autres fonds alternatifs, le manque de liquidité au niveau des investissements sous-jacents, la taille indéterminée du Compartiment, et les risques spécifiques liés aux investisseurs défaillants. Pour une analyse exhaustive des risques, veuillez vous référer à la documentation juridique du Compartiment.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

| Période de détention recommandée | | 10 ans |
|----------------------------------|---|---------------------|
| Exemple d'investissement | | EUR 10 000 |
| Scénarios | Si vous sortez après 10 ans [période de détention recommandée] | |
| 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 Rendement annuel moyen | 3 017 EUR -7,0 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 9 008 EUR -1,0 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 14 076 EUR 4,1 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 18 072 EUR 8,1 % |

Ce tableau présente différents scénarios de rendement potentiel qui pourraient être obtenus à l'échéance des 10 ans pour un investissement de 10 000 EUR. Il convient de noter que le montant d'investissement de 10 000 EUR est uniquement fourni à titre d'exemple pour permettre des comparaisons entre différents produits. L'investissement minimum pour la classe d'actions est décrit dans la documentation d'offre.

Le rendement moyen annuel ne peut être comparé à un taux de rendement interne (TRI) net, qui est un indicateur de performance largement utilisé pour les fonds de capital-investissement tenant compte du calendrier et de l'importance des appels de fonds et des distributions aux investisseurs. **Le TRI potentiel correspondant pour le scénario modéré est d'environ 10,7 %**. Le règlement PRIIPs de l'UE prescrit une autre méthode (qui n'est pas le TRI) pour les scénarios de performance, à savoir un rendement annuel pondéré dans le temps sur la période de détention recommandée, qui ne tient pas compte du calendrier des flux de trésorerie de l'investisseur.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Private Equity (France) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous courez le risque que le Compartiment ne soit pas en mesure de faire face à ses obligations, par exemple en cas d'insolvabilité ou de faillite. Si le Compartiment n'est pas en mesure de faire face à ses obligations, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Votre investissement n'est couvert par aucun système d'indemnisation ou de garantie.

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.

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 avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- un investissement de EUR 10 000.

| Exemple d'investissement 10 000 EUR | |
|--|---|
| Scénarios | Si vous sortez après 10 ans [période de détention recommandée] |
| Coûts totaux | 3 080 EUR |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3,1 % chaque année |

(*) 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 7,2 % avant déduction des coûts et de 4,1 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 10 ans |
|--|--|------------------------------------|
| Coûts d'entrée | 0,0 %, nous ne facturons pas de frais d'entrée. | 0 EUR |
| Coûts de sortie | 0,0 %, nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais l'interlocuteur qui vous vend le produit peut le faire. | 0 EUR |
| Coûts récurrents | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,6 % de la valeur de votre investissement par an au niveau du Compartiment et des fonds sous-jacents. Il s'agit là d'une estimation. | 1 632 EUR |
| Coûts de transaction | 0,0 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit là 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. | 0 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | 1,4 %. Un intéressement différé (« carried interest ») est applicable au niveau des fonds sous-jacents et sur l'allocation des co-investissements et des investissements secondaires au niveau du Compartiment. | 1 448 EUR |

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

Période de détention recommandée : 10 ans

La durée du Compartiment se poursuivra jusqu'au dernier jour du trimestre civil au cours duquel surviendra le dixième anniversaire de la date de fin de souscription, sous réserve d'une éventuelle prolongation pour un maximum de trois périodes supplémentaires d'un an. Les investisseurs ne disposent d'aucuns droits de rachat qu'ils pourraient exercer de leur propre initiative pendant la durée de vie du Compartiment. Le Compartiment est destiné aux investisseurs qui sont en mesure d'assumer un investissement illiquide à long terme.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez effectuer une réclamation relativement à ce produit, merci de nous contacter par courrier postal ou électronique :

Edmond de Rothschild Private Equity (France)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08
France

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees>

E-mail : EdR_PE_France.investisseurs@lcr.fr

Autres informations pertinentes

Autres informations Le présent document contient seulement une partie de l'ensemble des informations relatives au produit. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la documentation juridique du Compartiment.