

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

PRIVÉE SELECT- BALANCED GBP

un compartiment de PRIVÉE SELECT

Initiateur du PRIIP (*Packaged Retail Investment and Insurance-based Product*) : Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild, dont le siège social est sis : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France

Catégorie A GBP ISIN : LU1061647118

Site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com

Veuillez appeler au numéro suivant : +33 1 40 17 25 25 afin d'obtenir davantage d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) dans le cadre du présent Document d'informations clés.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) est agréée pour exercer en France sous le numéro GP 04000015 et réglementée par l'Autorité des marchés Financiers (AMF).

Date de publication du Document d'informations clés : 01.01.2026

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Le Produit est un compartiment de PRIVÉE SELECT, une société anonyme, constituée en tant que société d'investissement à capital variable en vertu de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et qualifiée d'OPCVM.

Durée

La durée de vie de ce Produit est illimitée.

Objectifs

L'objectif du Produit consiste principalement à obtenir une appréciation à long terme de ses actifs et une augmentation de la valeur du capital investi par le biais d'investissements dans un portefeuille diversifié, sans aucune restriction en termes de secteur d'activité ou d'emplacement géographique.

Indice de référence : Le Produit fait l'objet d'une gestion active et sans référence à un indice de référence.

Politique d'investissement : Le Produit peut investir, de manière directe ou principalement indirecte (par le biais d'OPCVM et d'autres Fonds d'investissement éligibles), dans tous types de titres négociables, d'actions, d'obligations, d'instruments dérivés ou d'autres instruments financiers.

Le Produit atteint cet objectif en investissant principalement dans des parts ou actions émises par des OPCVM et d'autres fonds d'investissement éligibles, et dans des titres à hauteur de 60 % de son actif net.

Les OPC dans lesquels le Produit de gestion alternative investit sont sélectionnés avec soin, en s'appuyant sur une expérience reconnue et solide, de l'implication personnelle de leurs gestionnaires ou conseillers à la bonne qualité relative et avérée de leur gestion.

Les investissements sous-jacents de ce Produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Si la Société de gestion estime que cela est dans le meilleur intérêt des Actionnaires, le Produit peut, dans des situations de marché exceptionnelles, détenir des instruments en espèces ou quasi-espèces à hauteur de la totalité de son actif net.

Le Produit n'aura pas recours aux SFT, TRS ni aux techniques d'EPM au sens du règlement SFTR.

À des fins de couverture ou de gestion efficace du portefeuille, le Produit peut également recourir à des instruments financiers dérivés.

Distribution des revenus : Capitalisation

Investisseurs visés

Le Produit est exclusivement réservé aux investisseurs institutionnels, qui acceptent un profil de risque adapté aux investisseurs à risque modéré, y compris ceux qui ne sont ni intéressés ni informés au sujet des marchés financiers, mais qui considèrent les fonds d'investissement comme un produit d'« épargne » pratique. Les investisseurs doivent toutefois accepter la perte potentielle de capital. Il convient également aux investisseurs plus expérimentés qui souhaitent atteindre des objectifs d'investissement spécifiques à moyen et long terme. Aucune expérience en matière de produits du marché des capitaux n'est requise. Les investisseurs doivent être en mesure d'accepter temporairement des pertes importantes (et une volatilité modérée). Ce Produit convient donc aux investisseurs qui peuvent se permettre de mettre leur capital de côté pendant au moins cinq (5) ans. Les investisseurs institutionnels veillent à ce que leurs clients ne puissent pas faire valoir de droit direct sur les Actions du Produit. Cette catégorie d'action est destinée aux investisseurs institutionnels.

Informations pratiques

Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Le Jour d'évaluation du Produit désigne tout Jour ouvré, à l'exception du Vendredi saint, du 24 décembre (veille de Noël), qui ne sont pas des Jours d'évaluation. La Société de gestion (ou son sous-traitant) doit recevoir les demandes de rachat avant 18 heures (heure de Luxembourg) un (1) Jour ouvré avant le Jour d'évaluation applicable.

Des documents plus détaillés sur PRIVÉE SELECT, les compartiments et les catégories d'actions disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement, en version anglaise, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), à l'adresse : 47, Rue du Faubourg Saint-honoré, 75401 Paris Cedex 08, France ; téléphone : +33 1 40 17 25 25 ; e-mail : contact-am-fr@edr.com

Les derniers prix publiés de la catégorie d'actions, 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 le plus faible

Risque le 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 notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Risque de crédit : Lorsqu'un important niveau d'investissement est réalisé en titres de créances.

Risque de liquidité : Les marchés relatifs à certains titres et instruments peuvent présenter une liquidité restreinte. Cette liquidité restreinte peut être défavorable au Produit, tant au regard de la réalisation des cours indiqués que de l'exécution des ordres aux prix souhaités.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Produit utilise des instruments dérivés, c'est-à-dire des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Par conséquent, les fluctuations du prix d'un actif sous-jacent, même si elles sont mineures, peuvent entraîner des variations importantes du prix de l'instrument dérivé correspondant. L'utilisation de produits dérivés de gré à gré comporte le risque que la contrepartie aux transactions manque totalement ou partiellement à ses obligations contractuelles. Cela peut entraîner une perte financière pour le Produit.

Risque de contrepartie : Lorsqu'un Produit est couvert par des garanties ou a une importante exposition aux investissements par le biais de contrats avec un tiers.

Risque opérationnel : Le Produit peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs.

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

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 meilleures 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.

10 000 GBP investis

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 :	Aucun rendement minimal n'est garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 920 GBP	6 600 GBP
	Rendement annuel moyen	-50,8 %	-8,0 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 210 GBP	9 260 GBP
	Rendement annuel moyen	-17,9 %	-1,5 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 020 GBP	10 390 GBP
	Rendement annuel moyen	0,2 %	0,8 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 890 GBP	12 510 GBP
	Rendement annuel moyen	18,9 %	4,6 %

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 GBP.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 12.2017 et 12.2022.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 05.2015 et 05.2020.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 04.2016 et 04.2021.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (France) 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 GBP investis.

10 000 GBP investis	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	433 GBP	1 465 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	4,3 %	2,8 % par an

(*) 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 3,52 % avant déduction des coûts et de 0,76 % 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

10 000 GBP investis 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	Ce montant comprend des frais de distribution de 2,00 %. L'incidence des coûts d'entrée que vous payez. Il s'agit du montant maximum que vous pouvez payer, mais vous pouvez aussi payer moins. Ces frais sont déjà compris dans le prix que vous payez.	200 GBP
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 frais).	0 GBP
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2,19 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	219 GBP
Coûts de transaction	0,14 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus.	14 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement) (**)	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 GBP

(**) Des commissions de surperformance peuvent être calculées et prélevées sur les fonds sous-jacents détenus par le Produit.

Le tableau ci-dessus montre l'impact annuel des différents types de coûts sur le rendement des placements que vous pourriez obtenir à la fin de la période d'investissement recommandée.

Les coûts indiqués dans le présent document ne comprennent pas les frais supplémentaires susceptibles d'être facturés par votre distributeur ou votre conseiller, ni les coûts liés à un éventuel ensemble ou produit combiné dont le Produit pourrait faire partie. Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'une assurance vie ou d'un contrat de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais contractuels.

Le présent tableau montre par ailleurs ce qu'impliquent les différentes catégories de coûts.

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 terme. Néanmoins, vous pouvez vous faire racheter votre investissement sans pénalité et à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Le Jour d'évaluation du Produit désigne tout Jour ouvré, à l'exception du Vendredi saint, du 24 décembre (veille de Noël), qui ne sont pas des Jours d'évaluation.

La Société de gestion (ou son sous-traitant) doit recevoir les demandes de rachat avant 18 heures (heure de Luxembourg) un (1) Jour ouvré avant le Jour d'évaluation applicable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation concernant le Produit, l'Initiateur du Produit ou la personne qui conseille ou vend le Produit, afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous envoyer une demande écrite, en décrivant le problème, et les détails de la réclamation, par courrier postal ou électronique, à :

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France.

E-mail : contact-am-fr@edr.com

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

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 10 ans. Si vous souhaitez davantage d'informations, veuillez vous rendre à l'adresse suivante : <https://navcentreifs.edram.com/fr>.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce 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 (France), à l'adresse suivante : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France – Site Internet : www.edmond-de-rothschild.com.

Téléphone : +33 1 40 17 25 25. E-mail : contact-am-fr@edr.com.

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