

# 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

### Rare Earth Elements Fund (CHF)

un compartiment de RARE EARTH ELEMENTS FUND

Nom de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): CACEIS (Switzerland) SA

ISIN : CH0111943673

Site internet de l'initiateur du PRIIP: [www.caceis.ch](http://www.caceis.ch). Appelez-le +41 58 261 94 00 pour de plus amples informations.

CACEIS (Switzerland) SA est autorisée en Suisse et régulée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

RARE EARTH ELEMENTS FUND est autorisé en Suisse et régulé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

Date de production du Document d'Informations Clés : 21.05.2024

Avertissement : 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 de placement contractuel de droit suisse, relevant du type "autres fonds en placements traditionnels".

### Durée

Le Produit a été constitué pour une durée indéterminée.

### Objectifs

L'objectif principal du Produit est de maximiser la croissance de sa fortune à long terme en investissant en valeurs mobilières liées aux Terres Rares (Rare Earth Elements ou REE), soit les éléments lithophiles.

La performance du Produit sera le résultat de l'addition de la gestion de trois types de revenus distincts : les actions, certificats ou produits structurés du secteur Rare Earth Elements, ses revenus, la fluctuation des taux de changes et l'utilisation des techniques de couverture pour diminuer la volatilité ou immuniser des profits.

Déduction faite des liquidités (avoirs en banque), la fortune du Produit est principalement investie en valeurs mobilières notamment en titres de participation et droits-valeurs, instruments financiers dérivés (y compris warrants), produits structurés, parts d'autres placements collectifs de capitaux (actifs ou indexés, notamment sur les produits liés au secteur des REE et métaux associés et qui, selon leur documentation, placent leur fortune ou une partie de celle-ci suivant la politique de placement du Produit) et obligations ou autres droits de créance d'entreprises qui exercent une partie de leur activité économique dans le secteur des REE (exploration, production, raffinement, recyclage et trading).

### Investisseurs visés

Le Produit se prête aux investisseurs avec un horizon de placement à long terme, recherchant en premier lieu une croissance du capital investi. Les investisseurs peuvent admettre des fluctuations plus fortes et un recul de plus longue durée de la valeur d'inventaire des parts du Produit. Les investisseurs sont conscients aussi que la performance de ce Produit de niche peut dévier considérablement de celle d'un indice boursier principal avec large capitalisation et large diversification au niveau industries.

### Informations pratiques

Dépositaire : Banque Cantonale Vaudoise

Vous pouvez demander les rachats du Produit chaque Jour d'Evaluation conformément aux termes spécifiés dans le prospectus.

De plus amples informations au sujet de ce Produit ainsi que le contrat de fonds et le prospectus, le dernier rapport annuel, ainsi que d'autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la direction de Fonds, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, et auprès de la banque dépositaire.

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

### Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←.....→  
Rendement généralement faible      Rendement généralement 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.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 6 sur 7 qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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.

Par ailleurs, vous serez exposés aux risques suivants (non appréhendés dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

**Risques liés aux placements** : Les placements sont effectués dans des titres de participation et droits-valeurs d'entreprises, et sont étroitement liés aux résultats desdites entreprises. La valeur des placements se réfère à celle régnant sur le marché. En fonction de l'évolution boursière générale et des titres figurant dans le portefeuille du Produit, la valeur d'inventaire peut ainsi faire l'objet de fluctuations considérables. Il ne peut être exclu que cette valeur diminue pour une période de temps prolongée. Il n'est donc pas garanti que l'investisseur réalise un revenu défini et qu'il puisse restituer ses parts à un prix déterminé à la direction du Produit.

**Risque de concentration** : Le Produit investit principalement dans le secteur des terres rares. Des investissements dans les sociétés minières peuvent être spéculatifs – les sociétés minières sont dépendantes de l'évolution du prix des métaux ou éléments sous-jacents. Ceci a tendance à se manifester de façon plus accentuée durant les phases baissières. Pour les titres peu liquides, des ventes importantes peuvent avoir temporairement un impact négatif sur les prix. Ceci peut engendrer une volatilité plus grande que d'autres types d'investissement. Il existe également un risque lié au marché physique à travers de possibles fluctuations des prix des différents métaux de terres rares et métaux associés.

**Risque politique** : Les investissements se répartissent sur plusieurs continents. Ainsi les risques géopolitiques peuvent impacter les entreprises sur leur site d'extraction, de transformation, de fabrication, de recyclage ou sur les places de négoce. Les investissements dans certains pays ayant une situation gouvernementale et/ou politique instable peuvent entraîner une expropriation, des restrictions sur des avoirs étrangers ou des contrôles sur devises.

**Risque de change** : Le risque de change provenant d'investissements dans des valeurs mobilières libellées en monnaies autres que l'unité de compte du Produit, peut être couvert, partiellement couvert ou non couvert contre l'unité de compte du Produit.

**Impact des techniques de couverture** : L'utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier pourrait réduire le potentiel de gain.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du Produit.

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

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit, 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 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié 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 CHF 10 000

La période de détention recommandée est de 5 ans	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)	
<b>Scénarios</b>			
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	CHF 710 -92,9%	CHF 260 -51,8%
<b>Défavorable</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	CHF 5 720 -42,8%	CHF 5 050 -12,8%
<b>Intermédiaire</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	CHF 9 800 -2,0%	CHF 19 360 14,1%
<b>Favorable</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	CHF 37 350 273,5%	CHF 60 010 43,1%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez CHF 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 03/2022 et 12/2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 11/2017 et 11/2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 02/2016 et 02/2021.

## Que se passe-t-il si CACEIS (Switzerland) SA n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'investisseur de ce Produit ne subira aucune perte financière due à un défaut de CACEIS (Switzerland) SA, comme les actifs du Produit d'investissement sont séparés et ne seront pas affectés par l'insolvabilité éventuelle de l'initiateur.

## 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

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupérez 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 ;
- 10 000 CHF sont investis.

Investissement CHF 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
<b>Coûts totaux</b>	CHF 673	CHF 5 066
<b>Incidence des coûts annuels*</b>	6,7%	5,4% chaque année

(\*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela 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 19,56% avant déduction des coûts et de 14,13% 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. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

### 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		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,00% du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	CHF 200
Coûts de sortie	0,50% 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.	CHF 50
<b>Coûts récurrents (prélevés chaque année)</b>		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,97% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	CHF 197
Coûts de transaction	de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation 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.	CHF 0
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	2,26% , commission de surperformance prélevée au titre du dernier exercice clos. Description : 20% de la performance réalisée au-dessus du « hurdle rate » selon le principe du « High-Watermark ».	CHF 226

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

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

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans.

Les parts de Produit sont émises et rachetées en Suisse chaque semaine le vendredi (jour d'évaluation), sous réserve des jours fériés suisses et des jours de fermeture des marchés des principaux placements du Produit.

Les demandes de souscriptions doivent parvenir à la banque dépositaire jusqu'à 17h00 au plus tard le mercredi de la semaine d'évaluation, et le mercredi de la semaine précédant la semaine d'évaluation pour les rachats.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation concernant ce Produit, l'initiateur du Document ou de la personne qui a conseillé ou qui vous a vendu ce Produit, vous pouvez en premier lieu contacter CACEIS (Switzerland) SA au +41 58 261 94 00, par voie postale au Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Si votre plainte n'est pas résolue de manière satisfaisante, les investisseurs sont priés de noter qu'une réclamation peut également être adressée par e-mail à LEGAL\_CH@caceis.com.

## Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez demander les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement à l'adresse e-mail suivante : LEGAL\_CH@caceis.com.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années via le site internet [www.caceis.ch](http://www.caceis.ch).

Ce document d'information est mis à jour annuellement.