



Essentiële-informatiedocument (EID)

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit Beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

US VALUE

een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Naam van de ontwikkelaar van het priip (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product - verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct):

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

A EUR ISIN: LU1103303167

Hoofdkantoor: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Website van de priip-ontwikkelaar: www.edmond-de-rothschild.com. Bel +352 24881 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Aan Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) is in Luxembourg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF.

Productiedatum van het Essentiële-Informatiedocument (EID): 16.10.2023

Waarschuwing: U staat op het punt een Product te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een Product?

Soort

Het Product is een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, een naamloze vennootschap (*société anonyme*), opgericht als een *beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal* (*société d'investissement à capital variable*) krachtens deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en gekwalificeerd als een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).

Looptijd

De levensduur van dit Product is niet beperkt.

Doelstellingen

Doelstelling: De beleggingsdoelstelling van het Product is rendement genereren door hoofdzakelijk Noord-Amerikaanse effecten te selecteren die hun korting ten opzichte van hun bedrijfssector of de markt waar zij worden genoteerd waarschijnlijk zullen verminderen.

Referentie-index: De referentie-index is de Russell 1000 Value Index, berekend met nettodividenden herbelegd

De referentie-index van het Product wordt alleen gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden en als basis voor het bepalen van het ESG-beleggingsuniversum (ecologische, sociale en governancecriteria) van het Product. Het Product wordt actief beheerd.

Beleggingsbeleid: De Beleggingsbeheerder hanteert een discretionaire strategie die erop gericht is tussen 75% en 110% van het nettovermogen van het Product te beleggen in Noord-Amerikaanse aandelen (meer dan USD 1 miljard) uit alle Noord-Amerikaanse beursgenoteerde markten en sectoren. De geselecteerde aandelen zullen luiden in Amerikaanse dollar of Canadese dollar, wat het Product zal blootstellen aan het valutarisico voor maximaal 110% van het nettovermogen.

De Beleggingsbeheerder neemt systematisch ESG-factoren op in zijn financiële analyse om de bedrijven met de hoogste rating te selecteren.

Ten minste 90% van de bedrijven in de portefeuille heeft een ESG-rating. Het Product zal over een hogere ESG-rating beschikken dan zijn referentie-index.

Het proces van effectenselectie ook een filter om bedrijven uit te sluiten die bijdragen aan de productie van controversiële wapens, in overeenstemming met de internationale conventies op dit gebied. Dit geldt ook voor bedrijven die zijn blootgesteld aan activiteiten in verband met thermische kolen of tabak, in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Edmond de Rothschild Group, dat kan worden geraadpleegd op zijn website.

Het Product wordt ingedeeld onder artikel 8(1) van de SFDR aangezien het een combinatie van ESG-kenmerken promoot, hoewel er geen referentie-index is aangewezen om de ecologische of sociale kenmerken te bereiken.

In het kader van zijn ESG-strategie promoot het Product ecologische kenmerken, maar het belegt niet in ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten, in de context van de Taxonomieverordening.

In het kader van zijn kasbeheer kan het Product tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in overdraagbare schuldbewijzen, Geldmarktinstrumenten en Geldmarktfondsen.

Het Product kan gebruikmaken van financiële derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

Het Product kan binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icbe's of andere Beleggingsfondsen.

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep

Het Product is geschikt voor institutionele beleggers, voor bedrijven en personen die de specifieke risico's van het Product kunnen begrijpen en die de waarde van hun spaargeld wensen te verhogen door een vehikel dat zich in het bijzonder richt op aandelen in Noord-Amerika. Dit aandeel is bedoeld voor retail- en zakelijke beleggers.

Praktische informatie

Bewaarder: Edmond de Rothschild (Europe)

Meer informatie over Edmond de Rothschild Fund, de beschikbare compartimenten en de aandelenklassen, zoals het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) te: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

De laatste gepubliceerde prijzen van de klasse, de informatie over de intrinsieke waarde, de berekeningen van de maandelijkse prestatiescenario's en de in het verleden behaalde resultaten van het Product zijn beschikbaar op de website www.edmond-de-rothschild.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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

Lager risico

Hoger risico



Voor de samenvattende risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Product houdt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar). Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers geld verliezen wegens marktontwikkelingen of doordat we geen geld hebben om u uit te betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-groot, en dat zwakke marktomstandigheden waarschijnlijk een invloed hebben het vermogen van het Product om u uit te betalen.

Daarnaast zult u worden blootgesteld aan de volgende risico's (die niet door de synthetische risico-indicator in aanmerking worden genomen), namelijk:

Kredietrisico: Wanneer een aanzienlijk deel van het vermogen in schuldbewijzen wordt belegd.

Liquiditeitsrisico: Op de markten voor sommige effecten en instrumenten kan de liquiditeit soms beperkt zijn. Deze beperkte liquiditeit kan een nadeel inhouden voor het Product, zowel wat de realisering van de genoteerde prijzen als wat de uitvoering van orders tegen de gewenste prijs betreft.

Impact van technieken zoals derivatencontracten: Het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere waardedaling van het actief dan de daling van de onderliggende activa of markten waarin wordt belegd.

Tegenpartijrisico: Wanneer een Product wordt gedekt door onderpand of een aanzienlijk beleggingsrisico heeft via contracten met een derde partij.

Operationeel risico: Het Product kan verliezen lijden door het falen van bedrijfsprocessen, inclusief de bedrijfsprocessen gekoppeld aan het bewaren van activa.

Het optreden van deze risico's kan een negatieve impact hebben op de intrinsieke waarde.

Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. Als een Beleggingsproduct luidt in een andere valuta dan de officiële valuta van het land waar dit Product wordt verkocht, zal de financiële winst bijgevolg afhankelijk zijn van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is in de bovenstaande indicator niet in aanmerking genomen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn voorbeelden aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en/of de gepaste referentie-indicator over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Belegging van EUR 10.000

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 510	EUR 450
	Gemiddeld rendement per jaar	-94,9%	-46,3%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6.460	EUR 6.680
	Gemiddeld rendement per jaar	-35,4%	-7,7%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.640	EUR 12.810
	Gemiddeld rendement per jaar	6,4%	5,1%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 16.050	EUR 16.120
	Gemiddeld rendement per jaar	60,5%	10,0%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen tijdens de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04/2016 en 04/2021.

Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2013 en 09/2018.

Wat gebeurt er als Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Product om uit te betalen wordt niet beïnvloed door de insolventie van de ontwikkelaar. U kunt echter een financieel verlies lijden als de Bewaarder zijn verplichtingen niet nakomt. Dat wanbetalingsrisico is beperkt, aangezien de Bewaarder krachtens de toepasselijke wet- en regelgeving verplicht is om zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product. Er is geen compensatie- of garantieregeling die deze potentiële verliezen volledig of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere periodes van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- EUR 10.000 per jaar wordt belegt

Belegging van EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 282	EUR 2.211
Effect van de kosten per jaar (*)	2,8%	3,6%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,70% vóór de kosten en 5,07% na de kosten.

De kosten kunnen worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. In dat geval zal hij u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en effect jaarlijkse kosten als u uitstapt na één jaar

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit Product geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product (maar de persoon die u het Product verkoopt kan dat wel doen).	EUR 0
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,20% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van dit Product. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 220
Transactiekosten	0,62% van de waarde van uw belegging per jaar. Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor dit Product aankopen of verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 62
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	EUR 0

Deze tabellen tonen het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Indien u in dit Product belegt in het kader van een levensverzekeringscontract of een kapitalisatiecontract, wordt in dit document geen rekening gehouden met de kosten in verband met dit contract.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder het geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit Product is bedoeld voor beleggingen op langere termijn. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder sancties aflossen of de belegging langer aanhouden.

U kunt dit Product kopen of verkopen op elke dag waarop de banken doorgaans geopend zijn voor de handel in Luxemburg en in Frankrijk, en elke andere dag waarop de Franse en Amerikaanse financiële markten geopend zijn (officiële kalender van EURONEXT PARIS S.A. en NYSE). De intrinsieke waarde wordt niet berekend op Goede Vrijdag of 24 december (dag voor Kerstmis). Orders moeten uiterlijk door de transferagent zijn ontvangen om 12.30 uur (Luxemburgse tijd) op de betreffende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht wenst in te dienen, kunt u via de post of via e-mail contact met ons opnemen:

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

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

Tel.: +352 24881

Andere nuttige informatie

Prestatiescenario's: U vindt eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op <https://funds.edram.com/en>.

De gegevens over de in het verleden behaalde resultaten van dit Product worden gepresenteerd voor 10 jaar. Raadpleeg <https://funds.edram.com/en> voor meer informatie.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked-instrument voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de additionele informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten die in dit document zijn vermeld, de contactpersoon in geval van een vordering en wat er gebeurt indien de verzekeringsmaatschappij failliet gaat, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of andere verzekeringstussenpersoon in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting moet worden bezorgd.

Afhankelijk van uw fiscaal regime zijn er enige meerwaarden en inkomsten uit het bezit van aandelen in het Product mogelijk belastbaar. We adviseren u om daarover informatie in te winnen bij de verkoper van het Product of bij uw fiscaal adviseur.

Andere documenten met informatie over het Product zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), op het adres: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Dit Product promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening').

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.