



EDMOND
DE ROTHSCCHILD

ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

US VALUE (het 'Compartiment'), een compartiment van EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (het 'Fonds')

Aandelenklasse A EUR (de 'Klasse') - LU1103303167

Beheermaatschappij: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling: Op basis van een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan vijf jaar streeft het Compartiment ernaar rendement te genereren door voornamelijk Noord-Amerikaanse effecten te selecteren waarvan de korting waartegen ze worden verhandeld ten opzichte van hun bedrijfssector of de markt waarop ze worden genoteerd waarschijnlijk zal verminderen. Het compartiment wordt actief beheerd.

Benchmark: Russell 1000 Value Index, afgedekt in EUR, nettodividenden herbelegd. Het Compartiment wordt actief beheerd en is niet ontworpen om de Index te volgen. De samenstelling van de participaties in de portefeuille is dus niet beperkt door de samenstelling van de Index en de participaties in de portefeuille kunnen aanzienlijk afwijken van de Index.

Beleggingsbeleid: De Beleggingsbeheerder hanteert een discretionaire strategie die erop gericht is tussen 75% en 110% van het nettovermogen van het Compartiment te beleggen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven met een grote kapitalisatie. Het Compartiment belegt minstens 75% van zijn nettovermogen in aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven met een kapitalisatie van meer dan 1 miljard USD, in alle Noord-Amerikaanse genoteerde markten en sectoren. Tot 10% van het nettovermogen van het Compartiment kan ook worden belegd in aandelen van bedrijven met een kleine kapitalisatie (marktkapitalisatie van minder dan 1 miljard USD).

De geselecteerde aandelen zullen luiden in Amerikaanse dollar of Canadese dollar, wat het Compartiment zal blootstellen aan het valutarisico voor maximaal 110% van het nettovermogen.

In het kader van zijn kasbeheer kan het Compartiment tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in overdraagbare schuldbewijzen, Geldmarktinstrumenten en Geldmarktfondsen. Het Compartiment zal beleggen in uitgaven van publieke of private emittenten met een rating van Beleggingskwaliteit op het moment van aankoop (dus een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating toegekend door een ander onafhankelijk ratingbureau, of een gelijkwaardig geachte rating toegekend door de

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico, Hoger risico,
doorgaans lager rendement doorgaans hoger rendement

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

De definitie van de risico- en opbrengstcategorie is gebaseerd op de historische rendementsgegevens en/of de risicolimiet die wordt vermeld in het beleggingsbeleid van het Compartiment.

De risico- en opbrengstcategorie vormt mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het Compartiment. De afgebeelde risico- en opbrengstcategorie kan veranderen in de loop van de tijd. Categorie 1 betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. De beleggers dienen op te merken dat het Compartiment niet gewaarborgd is en dat zijn kapitaal evenmin beschermd is.

Dit Compartiment is ingedeeld in categorie 6, in overeenstemming met het type effecten en de geografische gebieden zoals beschreven in het hoofdstuk 'Doelstellingen en beleggingsbeleid', en met de valuta van het deelnemingsrecht.

Beleggingsbeheerder voor effecten zonder rating), met een korte looptijd van minder dan drie maanden. Het Compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te bereiken. Dergelijke instrumenten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Deze instrumenten omvatten mogelijk, maar zijn niet beperkt tot:

Valutatermijncontracten (termijnwisselkoerscontracten of valutafutures); valutaswaps; futurescontracten op indexen of opties op indexen; ofoptiecontracten op aandelen verhandeld op georganiseerde of gereguleerde markten om de aandelenvolatiliteit te beperken.

Het Compartiment zal geen gebruikmaken van TRS'en of SFT's.

Het Compartiment zal niet beleggen in effecten met ingebedde derivaten.

Binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen kan het Compartiment beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icbe's of andere Beleggingsfondsen.

Aanbevolen houdtermijn van meer dan 5 jaar

Frequentie voor het kopen of verkopen van aandelen: Iedere bankwerkdag in Luxemburg en Frankrijk, met uitzondering van Goede Vrijdag, 24 december (kerstavond) en de dagen waarop de Franse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) en de Amerikaanse markten (officiële kalender van NYSE) gesloten zijn, voor orders die door het transferkantoor zijn ontvangen op een IW-berekeningsdag vóór 12.30 uur en verwerkt op basis van de intrinsieke waarde van die dag.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

Wezenlijke risico's waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

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 Compartiment, 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 fonds wordt gedekt door zakelijke zekerheden of een aanzienlijke beleggingsblootstelling heeft via contracten met een derde.

Transactierisico: Het Compartiment 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.

KOSTEN

De betaalde kosten en vergoedingen worden aangewend om de bedrijfskosten van het Compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten voor de aandelenklassen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3,00 %
Uitstapvergoeding	0,00 %

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken*

Lopende kosten voor Klasse A EUR	2,40 %
----------------------------------	--------

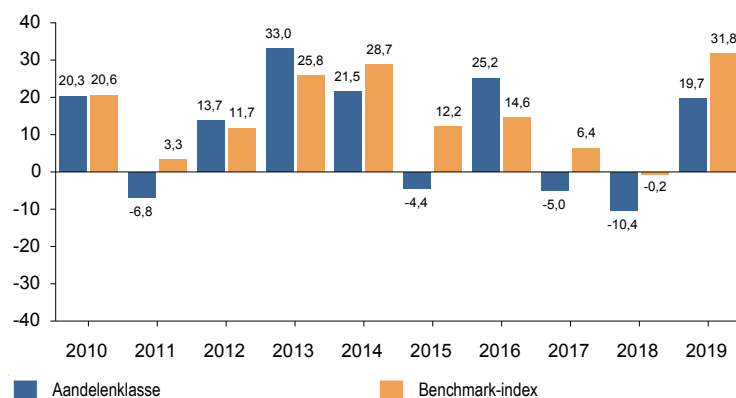
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

Voor meer informatie over de kosten, inclusief informatie over de prestatievergoedingen en hoe deze worden berekend, verwijzen wij naar het informatieblad van het Compartiment in het prospectus van het Fonds.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

In het verleden behaalde jaarlijkse resultaten voor het EDMOND DE ROTHSCHILD FUND US Value Deelnemingsrecht A EUR in euro (in %)



Oprichtingsdatum van de aandelenklasse: December 2000

Het Compartiment en de Klasse zijn opgericht op 22 januari 2016 als gevolg van de fusie door overname van Klasse C van het Franse Edmond de Rothschild US VALUE (het 'Overgenomen Fonds'). Het Compartiment en het Overgenomen Fonds hebben dezelfde kenmerken, vooral wat betreft hun beheerder, hun kosten- en vergoedingsstructuur en hun beleggingsbeleid. De hier vermelde in het verleden behaalde resultaten zijn die van klasse C van het Overgenomen Compartiment.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor de toekomstige resultaten. Zij kunnen variëren in de loop van de tijd. Het vermelde rendement houdt geen rekening met de kosten en vergoedingen bij de uitgifte en verzilvering van deelnemingsrechten, maar omvat wel de lopende kosten en de vergoedingen van de tussenpersonen, naast eventuele geïnde prestatievergoedingen.

Het rendement wordt berekend in euro met herbelegging van de netto dividenden voor de aandelenklasse en de index.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)

Belasting: Het Fonds valt onder de Luxemburgse belastingwetten. Afhankelijk van uw land van verblijf kan dit een invloed hebben op uw belastingpositie. Voor meer details kunt u advies inwinnen bij een belastingadviseur.

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: 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, en op de website www.edmond-de-rothschild.com.

De recentste aandelenprijs is online beschikbaar op www.edmond-de-rothschild.com in het onderdeel "Fondsen".

Dit document beschrijft de Klasse van het Compartiment. Het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen worden opgesteld voor het Fonds in zijn geheel. De activa en verplichtingen van de verschillende compartimenten worden gescheiden gehouden. De activa van een bepaald Compartiment kunnen alleen worden gebruikt om de schulden en verplichtingen van dat Compartiment te voldoen. De aandeelhouders kunnen hun aandelen geheel of gedeeltelijk converteren naar aandelen van een andere klasse van het Compartiment, of naar aandelen van dezelfde of een andere klasse van een ander compartiment. U vindt meer informatie over de manier om aandelen te converteren in het daaraan gewijde deel van het prospectus "Aandelenconversie".

Nadere gegevens van het door de Beheermaatschappij vastgelegde beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van hoe de beloning en de uitkeringen worden bepaald, zijn beschikbaar op de website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Op verzoek van de aandeelhouders van het Compartiment kan er ook gratis een afschrift op papier van het samengevatte beloningsbeleid ter beschikking worden gesteld.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Het Compartiment en zijn aandelen zijn niet geregistreerd bij de Securities and Exchange Commission in de Verenigde Staten en het Fonds zal geen aanvraag indienen voor toestemming om aandelen aan te bieden of te verkopen aan het publiek krachtens de bepalingen van de Amerikaanse Securities Act van 1933. Het Compartiment is niet en zal niet worden geregistreerd conform de Amerikaanse Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd. De aandelen van dit Compartiment mogen niet worden aangeboden en dit document mag niet worden verspreid in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden, bezittingen of rechtsgebieden.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 07.02.2020.