



US VALUE (het "Compartiment"), een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD 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.

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 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 (valutaforwards of valutafutures); valutawaps; futurescontracten op indexen of opties op indexen; of optiecontracten 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 waarmee aandelen worden gekocht of verkocht: 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

Risico- en opbrengstprofiel



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.

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.

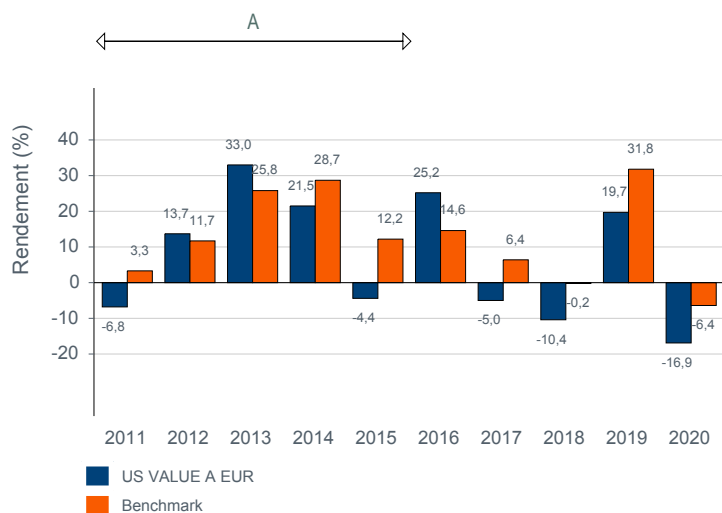
Transactierisico: Het Compartiment kan verliezen lijden door het falen van bedrijfsprocessen, inclusief de bedrijfsprocessen gekoppeld aan het bewaren van activa.

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

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	3,00%
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	2,52%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

In het verleden behaalde resultaten



A: Het Compartiment en de Klasse zijn opgericht op 22/01/2016 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.

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 recentste aandelenprijs is online beschikbaar op www.edmond-de-rothschild.com in het deel « Fund Center ».

Dit document beschrijft de Klasse van het Compartiment. Het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen worden opgesteld voor het gehele Fonds. 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 van een ander compartiment. U vindt meer informatie over de manier om aandelen te converteren in het daaraan gewijde deel van het prospectus 'Aandelenconversie'.

Uitgebreide informatie over het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij waaronder, maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe beloningen en voordelen worden berekend, vindt op de website:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Een papieren exemplaar van het samengevatte beloningsbeleid is op verzoek van aandeelhouders kosteloos verkrijgbaar.

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.

Beleggers kunnen het werkelijke bedrag van de instap- en uitstapvergoedingen navragen bij hun adviseur of distributeur. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.

Het cijfer is gebaseerd op de kosten berekend aan het einde van december 2020. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het omvat niet de prestatievergoedingen en de vergoedingen voor de tussenpersonen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het Compartiment betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten en/of aandelen van een andere icb.

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 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.

In het verleden behaalde resultaten worden in euro berekend, nettodividenden worden opnieuw belegd.

US VALUE werd op 21/01/2016 geïntroduceerd

Oprichtingsdatum van de aandelenklasse: 12/2000

Benchmark: Russell 1000 Value Index, afgedekt in EUR, nettodividenden herbelegd

Dit 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.

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 van Amerika 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 19.02.2021.