



Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

US VALUE

un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte di Edmond de Rothschild Group –

Sede legale: Rue du Faubourg Saint-Honoré 47, 75401 Paris Cedex 08, Francia.

A EUR ISIN: LU1103303167

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com. Per ulteriori informazioni, chiamare al numero +33 1 40 17 25 25.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Edmond de Rothschild Asset Management (France) per il presente Documento contenente le informazioni chiave.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) è autorizzata a operare in Francia con il numero GP 04000015 ed è regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 01.01.2026

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una società per azioni (société anonyme), costituita come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo e che si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata.

Obiettivi

Obiettivo: L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel generare una performance selezionando in prevalenza titoli nordamericani che tenderanno a ridurre il loro sconto di prezzo rispetto al settore aziendale o al mercato su cui sono quotati.

Indice di riferimento: Il parametro di riferimento sarà l'indice Russell 1000 Value, calcolato con dividendi netti reinvestiti

Il parametro di riferimento del Prodotto serve solo a fini comparativi e come base per determinare l'universo d'investimento ambientale, sociale e di governance (ESG) del Prodotto. Il Prodotto è gestito in maniera attiva.

Politica di investimento: Il Gestore degli investimenti applica una strategia discrezionale che mira a esporre tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Prodotto ad azioni nordamericane. Almeno il 75% del patrimonio netto sarà investito in società nordamericane con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di USD, a copertura di tutti i mercati quotati e i settori nordamericani. Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Prodotto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente i fattori ESG nella propria analisi finanziaria al fine di selezionare le società con il rating più elevato.

Almeno il 90% delle società in portafoglio avrà un rating ESG. Il Prodotto avrà un rating ESG superiore a quello del suo parametro di riferimento.

Il processo di selezione dei titoli include un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse in conformità alle convenzioni internazionali in quest'area, nonché le società esposte ad attività legate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione di Edmond De Rothschild Group, disponibile sul suo sito web.

Il Prodotto rientra nella classificazione dell'Articolo 8(1) ai sensi del Regolamento SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun parametro di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

In considerazione della sua strategia ESG, il Prodotto promuove caratteristiche ambientali ma non investe in attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, nell'ambito del regolamento sulla Tassonomia.

Ai fini della gestione della liquidità, il Prodotto potrà investire fino al 25% del suo patrimonio netto in titoli di debito trasferibili, Strumenti del mercato monetario, fondi di mercato monetario e depositi bancari a termine.

Il Prodotto può utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

Nel limite del 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Destinazione del reddito: Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali, aziende e soggetti in grado di comprenderne i rischi specifici e che desiderano aumentare il valore dei loro risparmi attraverso un veicolo rivolto in particolare alle azioni del Nord America. Questa azione è destinata agli investitori al dettaglio.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Gli investitori possono acquistare o vendere ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e qualsiasi altro giorno di apertura dei mercati finanziari francesi e americani (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A. e NYSE). Il Valore patrimoniale netto non sarà calcolato il Venerdì Santo o il 24 dicembre (vigilia di Natale). Gli ordini devono pervenire all'agente per i trasferimenti entro e non oltre le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del relativo Giorno di valutazione.

Per informazioni più dettagliate su EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, sui comparti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuale e semestrale, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (France) all'indirizzo: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia; telefono: +33 1 40 17 25 25; e-mail: contact-am-fr@edr.com.

Gli ultimi prezzi pubblicati della classe, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensili e la performance passata del Prodotto sono disponibili sul sito web www.edmond-de-rothschild.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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

Rischio più basso



Rischio più alto

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Prodotto di pagarvi quanto dovuto.

Inoltre, sarete esposti ai seguenti rischi (non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio), vale a dire:

Rischio di credito: Quando un livello significativo di investimento è effettuato in titoli obbligazionari.

Rischio di liquidità: I mercati di alcuni titoli e strumenti possono presentare una liquidità limitata. Questa liquidità limitata potrebbe rappresentare uno svantaggio per il Prodotto, sia nella realizzazione dei prezzi quotati che nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Impatto di tecniche quali, ad esempio, contratti su derivati: L'utilizzo di strumenti derivati può determinare una riduzione degli attivi maggiore rispetto a quella degli attivi sottostanti o dei mercati.

Rischio di controparte: In caso di Prodotto coperto da garanzia collaterale o con un'esposizione significativa agli investimenti tramite contratti con terzi.

Rischio di gestione: Il Prodotto può subire perdite dovute al malfunzionamento di processi operativi, compresi quelli relativi alla custodia delle attività.

Il verificarsi di uno qualsiasi di questi rischi può influenzare negativamente il valore patrimoniale netto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio. Qualora un Prodotto d'investimento sia denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato in cui questo Prodotto è commercializzato, l'utile finale dipenderà pertanto dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non viene preso in considerazione dal suddetto indicatore.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le performance migliori e peggiori, nonché la performance media del Prodotto e/o dell'indicatore di riferimento appropriato negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Investimento di 10.000 EUR

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	570 EUR	1.160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-94,3%	-35,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.460 EUR	6.680 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,4%	-7,7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 EUR	13.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,3%	5,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.050 EUR	21.520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	60,5%	16,6%

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 03.2015 e 03.2020.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 04.2017 e 04.2022.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 03.2020 e 03.2025.

Cosa accade se Edmond de Rothschild Asset Management (France) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La capacità del Prodotto di corrispondere quanto dovuto non sarà influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Potreste tuttavia subire una perdita finanziaria in caso d'insolvenza del Depositario. Tale rischio d'insolvenza è limitato poiché la normativa impone al Depositario di separare le proprie attività da quelle del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. Nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 EUR di investimento.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	573 EUR	2.172 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al +8,94% prima dei costi e al +5,40% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione del 3,00%. L'impatto dei costi pagati al momento della sottoscrizione dell'investimento. Percentuale massima da pagare; è possibile che l'esborso sia inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,13% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Questo importo si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	213 EUR
Costi di transazione	0,60% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti a questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	60 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest) (**)	Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

(**) Sui fondi sottostanti detenuti dal Prodotto possono essere calcolate e addebitate delle commissioni di sovraperformance.

La tabella precedente mostra l'impatto, per ciascun anno, dei diversi tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato.

I costi qui indicati non includono eventuali costi aggiuntivi eventualmente addebitati dal distributore o dal consulente, né eventuali costi relativi a un pacchetto di cui il Prodotto potrebbe far parte. Se si investe in questo Prodotto nell'ambito di un'assicurazione vita o di un contratto di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle relative commissioni.

Questa tabella illustra il significato delle categorie di costo.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono acquistare o vendere ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e qualsiasi altro giorno di apertura dei mercati finanziari francesi e americani (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A. e NYSE). Il Valore patrimoniale netto non sarà calcolato il Venerdì Santo o il 24 dicembre (vigilia di Natale). Gli ordini devono pervenire all'agente per i trasferimenti entro e non oltre le ore 12:30 (ora del Lussemburgo) del relativo Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo concernente questo Prodotto, l'Ideatore del Prodotto o la persona che vi ha distribuito o fornito consulenza sul Prodotto, al fine di veder riconosciuto un diritto o il risarcimento di un danno, vi preghiamo di inviarci una richiesta scritta contenente una descrizione del problema e i dettagli che danno origine al reclamo, tramite posta o e-mail a:

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

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

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

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito <https://funds.edram.com/en>.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito <https://funds.edram.com/en>.

Quando questo Prodotto viene utilizzato come supporto indicizzato per un'assicurazione sulla vita o un contratto di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive sul presente contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario di assicurazione in conformità con i propri obblighi legali.

A seconda del vostro sistema fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi relativi alla detenzione di azioni nel Prodotto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di informarvi presso il distributore del Prodotto o il vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili gratuitamente in lingua inglese facendone richiesta alla sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (France) a: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sito web: www.edmond-de-rothschild.com.

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

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (regolamento SFDR). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti soggette a gestione, sebbene la loro ponderazione nella decisione finale non sia stata definita in precedenza.

Il presente documento informativo viene aggiornato almeno ogni anno.