



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

Ontwikkelaar van het priip (Verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct): Edmond de Rothschild Asset Management (France), een onderdeel van de Edmond de Rothschild Group – Statutaire zetel: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk.

A EUR ISIN: LU1103303167

Website van de priip-ontwikkelaar: www.edmond-de-rothschild.com. Bel +33 1 40 17 25 25 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Edmond de Rothschild Asset Management (France) met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Edmond de Rothschild Asset Management (France) is in Frankrijk vergunning verleend onder nr. GP 04000015 en het wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Publicatiedatum van het essentiële-informatiedocument: 01.07.2026

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) (het 'Fonds').

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. Minstens 75% van zijn nettovermogen wordt belegd in Noord-Amerikaanse bedrijven met een kapitalisatie van meer dan 1 miljard USD, in alle Noord-Amerikaanse genoteerde 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, Geldmarktfondsen en banktermijndeposito's.

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.

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 retailbeleggers.

Praktische informatie

Bewaarder: Edmond de Rothschild (Europe)

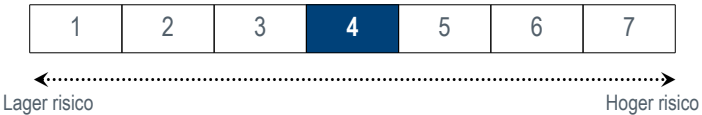
U kunt dit Product kopen of verkopen op elke dag waarop de banken doorgaans geopend zijn voor de handel in Luxemburg en in Frankrijk, en elke andere dag waarop de Franse en Amerikaanse financiële markten geopend zijn (officiële kalender van EURONEXT PARIS S.A. en NYSE). De intrinsieke waarde wordt niet 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.

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 (France) te: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk; telefoon: +33 1 40 17 25 25; e-mail: contact-am-fr@edr.com.

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



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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

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

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.

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.

Andere risico's kunnen de prestaties van het Product beïnvloeden. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

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 2.700	EUR 2.620
	Gemiddeld rendement per jaar	-72,97%	-23,52%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6.460	EUR 9.190
	Gemiddeld rendement per jaar	-35,37%	-1,68%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.220	EUR 14.310
	Gemiddeld rendement per jaar	2,20%	7,43%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 16.050	EUR 21.520
	Gemiddeld rendement per jaar	60,55%	16,56%

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 11.2020 en 11.2025. Gematigd scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02.2019 en 02.2024. Gunstig scenario: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03.2020 en 03.2025.

Wat gebeurt er als Edmond de Rothschild Asset Management (France) 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 perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- EUR 10.000 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 549	EUR 2.172
Effect van de kosten per jaar (*)	5,5%	3,3% per jaar

(*) 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 10,77% vóór de kosten en 7,43% 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

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Hierin zijn de distributiekosten van 3,00% inbegrepen. De impact van de kosten die u betaalt wanneer u uw belegging plaatst. Dit is het maximum dat u zult betalen, en mogelijk betaalt u minder. Deze kosten zijn al inbegrepen in de prijs die u betaalt.	EUR 300
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	2,07% 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 cijfer is gebaseerd op werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 207
Transactiekosten	0,42% 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 42
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest) (**)	Er is geen prestatievergoeding voor dit Product.	EUR 0

(**) In de door het Product gehouden onderliggende fondsen kunnen er outperformancevergoedingen worden berekend en aangerekend.

De bovenstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen beleggingsperiode.

De hier weergegeven kosten omvatten geen extra kosten die door uw verkoper of adviseur in rekening kunnen worden gebracht, noch enige kosten in verband met een pakket waarvan het Product deel kan uitmaken. Indien u in dit Product belegt in het kader van een levensverzekering of een kapitalisatiecontract, wordt in dit document geen rekening gehouden met de kosten in verband met dit contract.

Deze tabel verklaart ook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

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 middellange 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.

De raad van bestuur van het Product en de beheermaatschappij hebben een methode ingevoerd voor het aanpassen van de intrinsieke waarde van het Product, die bekendstaat als 'Swing Pricing'. Het prijsaanpassingsbeleid wordt beschreven in het Prospectus. De raad van bestuur van het Product en/of de beheermaatschappij kan een mechanisme invoeren om terugkopen te beperken ('Gates' genoemd). De werkwijze wordt beschreven in het Prospectus en in het Productreglement.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over het Product, de Productontwikkelaar of de adviseur of verkoper van dit Product, om uw rechten te laten gelden of om geleden schade te vergoeden, verzoeken wij u om ons via de post of via e-mail een schriftelijk verzoek te sturen met een beschrijving van het probleem en precieze informatie over de klacht, naar:

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

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

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

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 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 (France), op het adres: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankrijk - Website: www.edmond-de-rothschild.com.

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

Dit Product promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening'). Ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) behoren tot de factoren die van tel zijn, maar hoe zwaar die criteria wegen in de uiteindelijke beslissing, wordt niet vooraf vastgelegd.

Dit informatiedocument wordt minstens jaarlijks bijgewerkt.