



Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

US VALUE

un sous-fonds du EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

CR USD ISIN : LU1790342635

Initiateur de PRIIP (produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Siège social : 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - site Internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +352 24881 pour plus d'informations.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est autorisé à Luxembourg et supervisé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés (KID) : 01/01/2023

Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Le Produit est un sous-fonds de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, une société anonyme, constituée en société d'investissement à capital variable en vertu de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux entreprises de placement collectif et qualifiant d'entreprise de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

La durée de vie de ce Produit n'est pas limitée.

Objectifs

Objectif : L'objectif d'investissement du Produit est de générer des résultats en sélectionnant principalement des titres nord-américains susceptibles de réduire leur escompte par rapport à leur secteur d'activité ou au marché sur lequel ils sont cotés.

Indice de référence : L'indice de référence sera l'Indice de valeur Russell 1000, calculé avec les dividendes nets réinvestis

L'indice de référence du Produit sert uniquement à des fins de comparaison et comme base pour déterminer l'univers d'investissement environnemental, social et de gouvernance (ESG) du Produit. Le Produit est géré activement.

Politique d'investissement : Le Gestionnaire d'investissement met en œuvre une stratégie discrétionnaire qui vise à exposer entre 75 % et 110 % de l'actif net du Produit à des actions nord-américaines (plus de 1 milliard USD) couvrant tous les marchés et secteurs cotés nord-américains. Les actions sélectionnées seront libellées en dollars américains ou en dollars canadiens, exposant ainsi le Produit au risque de change pouvant atteindre 110 % de l'actif net.

Le Gestionnaire d'investissement inclura systématiquement des facteurs ESG dans son analyse financière afin de sélectionner les entreprises les mieux notées.

Au moins 90 % des entreprises du portefeuille auront une notation ESG. Le Produit aura une notation ESG supérieure à celle de son indice de référence.

Le processus de sélection de titre comprend un filtre négatif pour exclure les entreprises qui contribuent à la production d'armes controversées conformément aux conventions internationales dans ce domaine ainsi que les entreprises qui sont exposées à des activités liées au charbon thermique ou au tabac conformément à la politique d'exclusion d'Edmond De Rothschild Group, disponible sur son site Internet.

Le Produit est classé dans la catégorie de l'Article 8, paragraphe 1, du SFDR car il favorise une combinaison de caractéristiques ESG, bien qu'aucun indice de référence n'ait été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.

Compte tenu de sa stratégie ESG, le Produit fait la promotion des caractéristiques environnementales, mais n'investit pas dans des activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements qui sous-tendent ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour des activités économiques durables sur le plan environnemental, dans le cadre du règlement sur la taxonomie.

Aux fins de la gestion des liquidités, le Produit peut investir jusqu'à 25 % de son actif net dans des titres de créance transférables, des instruments du marché monétaire et des fonds du marché monétaire.

Le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.

Jusqu'à concurrence de 10 % de son actif net, le Produit peut investir dans des parts ou des actions d'OPCVM ou d'autres fonds d'investissement.

Les investissements qui sous-tendent ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour des activités économiques durables sur le plan environnemental.

Répartition des revenus : Accumulation

Investisseurs de détail visés

Le Produit convient aux investisseurs institutionnels, aux entreprises et aux individus capables de comprendre les risques spécifiques du Produit et qui souhaitent augmenter la valeur de leurs économies grâce à un vecteur, qui cible en particulier les actions en Amérique du Nord. Cette action est destinée aux investisseurs de détail et d'entreprises.

Informations pratiques

Conservateur des actifs : Edmond de Rothschild (Europe)

Des informations plus détaillées sur le Edmond de Rothschild Fund, les sous-fonds disponibles et les catégories d'actions, telles que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



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

L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conservez le Produit jusqu'à échéance de la période de détention recommandée (5 ans).

Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Ce Produit est classé dans la catégorie 5, en fonction du type de titres et de régions géographiques détaillés sous la rubrique « objectifs et politique d'investissement », ainsi que de la devise de la part.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : Lorsqu'un niveau important d'investissement est fait dans des titres de créance.

Risque de liquidité : Les marchés de certains titres et instruments peuvent avoir une liquidité limitée. Cette liquidité limitée pourrait être un désavantage pour le Produit, tant dans la réalisation des prix cotés que dans l'exécution des commandes à des prix désirés.

Incidence de techniques telles que les contrats dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner une diminution de l'actif plus importante que la diminution des actifs ou des marchés sous-jacents investis.

Risque de contrepartie : Lorsqu'un Produit est soutenu par des garanties ou présente une exposition importante à des investissements par le biais de contrats avec un tiers.

Risque opérationnel : Le Produit peut subir des pertes en raison de l'échec des processus opérationnels, y compris ceux liés à la conservation des actifs.

L'occurrence de l'un de ces risques peut avoir une incidence négative sur la valeur nette des actifs.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances ainsi que la performance moyenne du Produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de 10 000 USD

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	480 \$	2 000 \$
	Rendement annuel moyen	-95,2 %	-27,5 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 510 \$	5 770 \$
	Rendement annuel moyen	-24,9 %	-10,4 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 360 \$	11 810 \$
	Rendement annuel moyen	3,6 %	3,4 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 180 \$	24 000 \$
	Rendement annuel moyen	41,8 %	19,1 %

Ce tableau montre l'argent que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée dans différents scénarios, en supposant que vous ayez investi 10 000 \$.

Que se passe-t-il si l'Initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez être confronté à une perte financière en cas de défaut du Produit et/ou du dépositaire. Il n'y a pas de régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser la totalité ou l'une de ces pertes.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence que le total des coûts que vous payez aura sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Le total des coûts tient compte des coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulatifs du Produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Elles incluent des pénalités de sortie anticipée. Les chiffres supposent que vous investissez 10 000 \$. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Investissement de 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	570 \$	1 900 \$
Incidence sur le rendement (RIY) par an	6,0 %	3,3 %

Composition des coûts

Investissement 10 000 USD et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	3,00 %	300 \$
	Coûts de sortie	L'incidence des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	aucun	0 \$
	Frais de conversion	Le cas échéant. Veuillez consulter les sections de conversion du prospectus pour connaître les situations et conditions applicables.	aucun	0 \$
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que nous prenons chaque année pour gérer ce Produit. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	2,30 %	230 \$
	Coûts de transaction	L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,27 %	27 \$
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Non applicable	aucun	0 \$

Ces tableaux indiquent l'incidence des différents coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir à la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou d'un contrat de capitalisation, le présent document ne tient pas compte des frais liés à ce contrat.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg et en France et tout autre jour où les marchés financiers français et américains sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A. et NYSE). La valeur nette des actifs ne sera pas calculée le Vendredi saint ou le 24 décembre (veille de Noël). Les commandes doivent être reçues par l'agent de transfert au plus tard à 12h30 (Heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter par courrier ou par e-mail :

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

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

Téléphone : +352 24881

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez des mises à jour mensuelles des scénarios de performance précédents sur <https://funds.edram.com/en>.

Les données sur les performances passées de ce Produit sont présentées pour 2 ans. Pour plus d'informations, visitez le site <https://funds.edram.com/en>.

Le présent document d'information est mis à jour chaque année.