



Document d'informations clés (DIC)

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 compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nom de l'initiateur du PRIIP (produit d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

A EUR ISIN : LU1103303167

Siège social : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com. Veuillez appeler le : +352 24881 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est agréée au Luxembourg et supervisée par la CSSF.

Date de production du document d'informations clés (DIC) : 19.06.2023

Mise en garde : 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 compartiment 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 organismes de placement collectif et qualifiant d'organisme 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 performances en sélectionnant essentiellement des titres nord-américains qui sont susceptibles de réduire leur décote 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 Russell 1000 Value, calculé avec dividendes nets réinvestis.

L'indice de référence du Produit sert uniquement à des fins de comparaison et de base de détermination de 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 % des actifs nets du Produit dans des actions nord-américaines de grande capitalisation (supérieure à 1 milliard USD) couvrant tous les marchés et secteurs nord-américains cotés. Les actions ainsi sélectionnées seront libellées en dollars américains ou en dollars canadiens, exposant ainsi le Produit au risque de change jusqu'à 110 % des actifs nets.

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

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

Le processus de sélection des titres comprend un filtre d'exclusion visant les sociétés qui contribuent à la production d'armes controversées, conformément aux conventions internationales en la matière, ainsi que les sociétés exposées à des activités liées au charbon thermique ou au tabac, conformément à la politique d'exclusion du Groupe Edmond de Rothschild, 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 sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental, dans le cadre du Règlement sur la taxonomie.

À des fins de gestion de trésorerie, le Produit peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets dans des titres de créance transférables, des Instruments du marché monétaire et des Fonds monétaires.

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

Jusqu'à concurrence de 10 % de ses actifs nets, le Produit peut investir dans des parts ou des actions d'OPCVM ou d'autres fonds d'investissement.

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

Répartition des revenus : Capitalisation

Investisseurs de détail visés

Le Produit convient aux investisseurs institutionnels, aux sociétés et aux individus capables de comprendre les risques spécifiques qui y sont associés, et qui souhaitent augmenter la valeur de leur épargne grâce à un véhicule d'investissement ciblant en particulier les actions d'Amérique du Nord. Cette action est destinée aux investisseurs de détail et d'entreprise.

Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Des informations plus détaillées sur le Edmond de Rothschild Fund, les compartiments 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.

Les derniers cours publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur nette des actifs, les calculs des scénarios de performance mensuelle et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site Internet à l'adresse suivante : www.edmond-de-rothschild.com.

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

Indicateur de risque

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

←----->
Risque réduit Risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité 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.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et haute. Cette classification s'aligne sur le type de titres et de régions géographiques détaillés sous la rubrique « Objectifs et politique d'investissement », ainsi que sur la devise de la part. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau moyen-haut et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est fort probable que la capacité du Produit à vous payer en soit affectée.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque) :

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 ordres 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.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Le risque de change est réel. Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise différente de la devise officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, le gain final dépendra du taux de change. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus 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 favorables, défavorables et intermédiaires présentés correspondent aux meilleure et pire performances, ainsi qu'à la performance moyenne sur la période observée. 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 EUR

La période de détention recommandée est de 5 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	510 EUR	450 EUR
	Rendement annuel moyen	-94,9 %	-46,3 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 460 EUR	6 680 EUR
	Rendement annuel moyen	-35,4 %	-7,7 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 640 EUR	12 810 EUR
	Rendement annuel moyen	6,4 %	5,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16 050 EUR	16 120 EUR
	Rendement annuel moyen	60,5 %	10,0 %

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée de 5 ans selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03/2015 et 03/2020.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 04/2016 et 04/2021.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2013 et 09/2018.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'insolvabilité de l'initiateur n'affectera pas la capacité du Produit à effectuer des versements. Vous pourriez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire venait à manquer à ses obligations. Le risque de défaut est toutefois limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de mettre en place une ségrégation des actifs. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

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 au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR par an sont investis.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	570 EUR	2 210 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,8 %	3,6 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,70 % avant déduction des coûts et de 5,07 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

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

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce Produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,20 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des commissions de gestion de ce Produit que nous prélevons chaque année. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	220 EUR
Coûts de transaction	0,62 % de la valeur de votre investissement par an. 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.	62 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Non applicable	0 EUR

Ces tableaux indiquent l'incidence des différents coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et donnent 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 au présent 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 à l'activité au Luxembourg et en France et tout autre jour où les marchés financiers français et américain sont ouverts (calendriers officiels d'EURONEXT PARIS S.A. et du NYSE). La valeur nette des actifs ne sera pas calculée le Vendredi saint ou le 24 décembre (veille de Noël). Les ordres doivent être reçus par l'agent de transfert au plus tard à 12 h 30 (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/>.

Les données de performances passées concernant ce Produit sont présentées pour 10 ans. Pour plus d'informations, visitez le site <https://funds.edram.com/>.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte pour un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, les informations supplémentaires relatives audit contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et les conséquences de faillite de la compagnie d'assurance sont présentés dans le document d'informations clés du présent contrat, qui doit être fourni par votre assureur, courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à ses obligations légales.

En fonction de votre système fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à l'impôt. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

D'autres documents d'information sur le Produit sont disponibles gratuitement en anglais sur demande au siège social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement SFDR).

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