



## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso associati. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# US VALUE (il "Comparto"), un Comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni A USD (la "Classe") - LU1103303241

Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento:** l'obiettivo del Comparto è quello di generare rendimento selezionando in prevalenza titoli nordamericani che probabilmente ridurranno il proprio sconto in relazione al loro settore aziendale o al mercato in cui sono quotati.

**Indice di riferimento:** L'indice di riferimento sarà il Russell 1000 Value Index, calcolato con i dividendi netti reinvestiti

L'indice di riferimento è utilizzato solo a scopo di confronto. Il Comparto è gestito attivamente.

**Politica d'investimento:** Il Gestore degli investimenti implementa una strategia discrezionale che mira ad investire tra il 75% e il 110% del patrimonio netto del Comparto in azioni di large cap nordamericane (capitalizzazione superiore a 1 miliardo di dollari statunitensi) per tutti i mercati e i settori nordamericani quotati. Le azioni selezionate saranno denominate in dollari statunitensi o canadesi, esponendo così il Comparto a un rischio valutario nella misura massima del 110% del patrimonio netto.

Allo scopo di gestire la liquidità, il Comparto può investire, nel limite del 25% del patrimonio netto, in titoli di debito mobiliari, Strumenti del mercato monetario e Fondi comuni monetari.

Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

Il Comparto può investire, nel limite del 10% del patrimonio netto, in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE relativi alle attività economiche ecosostenibili.

**Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di 5 anni.**

**Frequenza di acquisto o vendita di azioni:** Ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e Francia, ad eccezione del Venerdì Santo, del 24 dicembre (Vigilia di Natale) e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e statunitensi (calendario ufficiale di NYSE), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12.30 del giorno di calcolo del NAV ed evasi sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.

**Destinazione del reddito:** Accumulazione

## Profilo di rischio e rendimento



La definizione della categoria di rischio e rendimento si basa sui dati di performance storici e/o sul limite di rischio indicato nella politica d'investimento del Comparto. Potrebbe non fornire un'indicazione affidabile sul profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio e rendimento indicata può cambiare nel tempo. La Categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 7, in linea con la tipologia di titoli e le regioni geografiche di cui alla sezione "Obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta della quota.

### Rischi significativi non considerati da questo indicatore:

**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 Comparto, sia nella realizzazione dei prezzi quotati sia 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 asset sottostanti o dei mercati.

**Rischio di controparte:** quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

**Rischio di gestione:** Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

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

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,44%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Nessuna

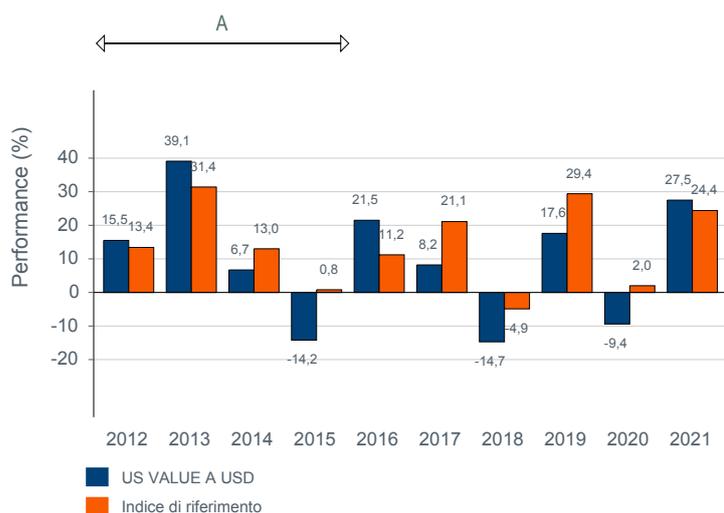
Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, per l'anno conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate ai rendimenti e le commissioni per l'intermediario, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote e/o azioni di un altro OIC.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

## Rendimenti passati



I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri e possono variare nel tempo.

I rendimenti indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicabili a emissioni e rimborsi di quote, ma includono le spese correnti e le commissioni di intermediazione, nonché le commissioni legate ai rendimenti percepite.

I rendimenti passati sono calcolati in dollari statunitensi, dividendi netti reinvestiti.

US VALUE è stato lanciato il 21.01.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 08.2009

Indice di riferimento: Russell 1000 Value Index, calcolato con i dividendi netti reinvestiti

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati il 22.01.2016, a seguito della fusione per incorporazione della Classe B del fondo francese Edmond de Rothschild US VALUE (il "Fondo incorporato"). Il Comparto e il Fondo incorporato presentano le stesse caratteristiche, soprattutto con riferimento all'identità dei rispettivi gestori, alla struttura delle spese e commissioni e alla politica d'investimento. I risultati indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe B del Comparto incorporato.

## Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

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 (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito <https://funds.edram.com/en>.

Il presente documento descrive la Classe del Comparto. Il Prospetto informativo nonché le relazioni annuali e semestrali sono predisposti per tutto il Fondo. I vari comparti hanno attività e passività separate. Le attività di uno specifico Comparto saranno esclusivamente destinate a fare fronte ai debiti, alle passività e agli obblighi del suddetto Comparto. Gli Azionisti possono convertire la totalità o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Comparto o in azioni del medesimo o di un altro comparto. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefici, inclusa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove tale comitato esista, sono disponibili sul sito Web: <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla situazione fiscale dell'investitore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente fiscale.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Il Comparto e le sue azioni non sono registrati presso la Securities and Exchange Commission negli Stati Uniti d'America e il Fondo non intende presentare alcuna richiesta di autorizzazione all'offerta o alla vendita di azioni al pubblico, conformemente alle disposizioni dell'U.S. Securities Act del 1933. Il Comparto non è né verrà registrato ai sensi dell'U.S. Investment Company Act del 1940. Le azioni del presente Comparto non possono essere offerte e il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America o in qualunque altro territorio, possedimento o regione incluso nella medesima giurisdizione.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18.02.2022.