



Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

VISIONFUND - US EQUITY SMALL AND MID CAP

ein Teilfonds von VISIONFUND

Name des PRIIP-Herstellers (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

A USD LU2446290913

Hauptsitz: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg – Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com. Rufen Sie uns für weitere Informationen bitte unter +352 24881 an.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) verantwortlich.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Herstellungsdatum des Basisinformationsblatts (BIB): 20.05.2024

Warnung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein luxemburgischer SICAV-Investmentfonds.

Laufzeit

Die Lebensdauer des Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele

Dieses Produkts strebt eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark über einen vollständigen Marktzyklus hinweg an, indem es in Wertpapiere von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung investiert, die ihren Sitz in den USA haben oder dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Benchmark-Index: Die Benchmark für dieses Produkt ist der Russell 2500 Index, ausgedrückt in USD. Das Produkt wird aktiv verwaltet und die Benchmark dient ausschließlich Vergleichszwecken.

Anlagepolitik: Das Produkt investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens ohne Einschränkung in Bezug auf den Sektor in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in den USA haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben und deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs innerhalb der Bandbreite der Benchmark-Kapitalisierung zum 30. Juni eines jeden Jahres liegt.

Das Produkt kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen investieren, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs nicht innerhalb der Kapitalisierungsspanne des Benchmark-Index am Ende der ersten Hälfte des letzten Kalenderjahres liegt.

Zur Verwaltung von Barmitteln kann das Produkt bis zu 25 % seines Nettovermögens in übertragbare Schuldtitel, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Termineinlagen investieren. Das Produkt konzentriert sich in erster Linie auf Emissionen öffentlicher oder privater Emittenten, die zum Zeitpunkt des Kaufs mit „Investment Grade“ bewertet sind.

Das Produkt kann zur Erreichung seines Verwaltungsziels oder zu Absicherungszwecken derivative Finanzinstrumente einsetzen.

Das Produkt wird gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (SFDR) eingestuft, da es eine Kombination von ESG-Merkmalen fördert. Umwelt-, Sozial- und/oder Governance-Kriterien (ESG) sind eines der Elemente, auf die sich das Management konzentriert.

Das Produkt investiert nicht in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist.

Verwendung von Erträgen: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt eignet sich für institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatpersonen, die in der Lage sind, die mit einer Anlage in das Produkt verbundenen spezifischen Risiken zu verstehen, und die den Wert ihrer Kapitalanlagen über ein Anlageinstrument steigern möchten, das insbesondere auf Aktien abzielt, die an Märkten notiert sind, die hauptsächlich auf dem US-Markt begebene Wertpapiere umfassen.

Dieser Anteil richtet sich an institutionelle Anleger und Unternehmen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (Europe)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme von Karfreitag und Heiligabend (24. Dezember) beantragen, sofern Sie dies bis spätestens 12.30 Uhr (Luxemburger Zeit) am jeweiligen Bewertungstag tun.

Ausführlichere Informationen zum VISIONFUND und dem verfügbarem Produkt und die Anteilsklassen, z. B. der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos erhältlich in englischer Sprache am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) in 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg. Die letzten veröffentlichten Preise der Klasse, die Informationen zum Nettoinventarwert, die Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien und die frühere Wertentwicklung des Produkts sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

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

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Der Gesamtrisikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zur Fälligkeit zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten (5 Jahre). Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Darüber hinaus sind Sie den folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator enthalten sind):

Risiko im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit: Hierbei handelt es sich um ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG), das bzw. die, falls es bzw. sie eintritt, erhebliche tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkungen auf den Wert einer oder mehrerer der vom Produkt gehaltenen Anlagen haben könnte.

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn bestimmte Anlagen schwer zu verkaufen oder zu kaufen sind. Dies könnte die Rendite des Produkts schmälern, wenn es nicht in der Lage ist, Geschäfte zu günstigen Konditionen abzuschließen. Dies kann die Folge von Ereignissen von noch nie dagewesener Intensität und Schwere sein, wie insbesondere Pandemien oder Naturkatastrophen.

Konzentrationsrisiko: Je nachdem, wie stark das Produkt seine Anlagen auf ein bestimmtes Land, einen bestimmten Markt, eine bestimmte Branche oder eine bestimmte Anlageklasse konzentriert, kann es bei negativen Ereignissen, die speziell das betreffende Land, den Markt, die Branche oder die Anlageklasse betreffen, einen Kapitalverlust erleiden.

Risiken, die sich in Bezug auf das Halten von Small-Cap-Aktien ergeben: Das Produkt investiert in Small-Cap-Aktien. Risiken, die sich aus dem Halten von Small-Cap-Aktien ergeben. Dies erhöht das Risiko, da der Kurs dieser Aktien deutlicher und stärker schwanken kann als der von Aktien mit großer Marktkapitalisierung (Large-Cap-Aktien).

Risiko in Verbindung mit dem Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten: Das Produkt kann Derivate einsetzen, d.h. Finanzinstrumente, deren Wert vom Wert eines Basiswerts abhängt. Allerdings können selbst geringe Kursschwankungen des Basiswerts zu erheblichen Kursveränderungen des entsprechenden Derivats führen. Der Einsatz von außerbörslichen Derivaten setzt das Produkt dem Risiko aus, dass die Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommt. In der Folge könnte das Produkt einen finanziellen Verlust erleiden.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann sich negativ auf den Nettoinventarwert auswirken.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Staates, in dem es in Verkehr gebracht wird, lautet, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten optimistischen, pessimistischen und mittleren Szenarien sind Beispiele, die die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder des entsprechenden Benchmark-Indikators über die letzten 10 Jahre verwenden.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Anlage 10.000 USD

Die empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.940 USD	2.400 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,6 %	-24,8 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.520 USD	9.200 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,8 %	-1,7 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.390 USD	14.370 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,9 %	7,5 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	18.370 USD	21.650 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	83,7 %	16,7 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer von fünf Jahren zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 USD investieren.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2021 und 12/2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2015 und 10/2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2016 und 02/2021.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Zahlungsfähigkeit des Produkts würde durch die Insolvenz des Herstellers nicht beeinträchtigt. Sollte die Verwahrstelle ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, können Sie jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Ausfallrisiko ist begrenzt, da die Verwahrstelle gesetzlich und durch Verordnungen verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Produkts zu trennen. Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die diese potenziellen Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

– Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Bei den anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;

– 10.000 USD pro Jahr werden angelegt.

Anlage 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	540 USD	2.308 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,4 %	3,3 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,77 % vor Kosten und 7,52 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit.

Zusammensetzung der Kosten

Anlage 10.000 USD und jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 3,00 %. Die Auswirkungen der Kosten, die Sie bei Abschluss Ihrer Anlage zahlen. Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, den Sie zahlen, und es ist möglich, dass Sie weniger zahlen. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	300 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 USD
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,60 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produkts berechnen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	160 USD
Transaktionskosten	0,80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	80 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 USD

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Anlagerendite, die Sie zum Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten können, und die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungsvertrags oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden in diesem Dokument die Gebühren in Verbindung mit diesem Vertrag nicht berücksichtigt.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittel- bis langfristige Anlagen ausgelegt. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit während dieses Zeitraums ohne Vertragsstrafen zurückgeben oder sie länger halten. Sie können Ihre Anlage auch über einen längeren Zeitraum als die empfohlene Haltedauer halten.

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme von Karfreitag und Heiligabend (24. Dezember) beantragen, sofern Sie dies bis spätestens 12.30 Uhr (Luxemburger Zeit) am jeweiligen Bewertungstag tun.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über dieses Produkt, den Produkthersteller oder die Person, die Beratung für dieses Produkt leistet oder es verkauft, einreichen möchten, um einen Anspruch geltend zu machen oder einen Mangel zu beheben, senden Sie uns bitte eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems und den Details, die Anlass zur Beschwerde geben, per Post oder E-Mail:

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

E-Mail: contact-am-fr@edr.com

Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien finden Sie unter www.edmond-de-rothschild.com (monatlich aktualisiert).

Es liegen nicht genügend Daten vor, um den Anlegern nützliche Informationen über die Wertentwicklung in der Vergangenheit zu geben.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungsvertrag oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle des Ausfalls des Versicherungsunternehmens geschieht, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags aufgeführt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen bereitgestellt werden muss.

Je nach Ihrem Steuersystem können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den im Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich mit dem Vertreter des Produkts oder Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Weitere Dokumente mit Produktinformationen sind auf Anfrage in englischer Sprache kostenlos am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) erhältlich unter: 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +352 24881 - E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Das Produkt wird gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)) eingestuft, da es eine Reihe von ESG-Merkmalen bewirbt. Die Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sind im vorvertraglichen Anhang für das Produkt beschrieben, der im Prospekt von VisionFund enthalten ist.

Dieses Basisinformationsblatt (KID) wird mindestens einmal im Jahr aktualisiert.