EDMOND DE ROTHSCHILD

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 LC QUANTCORE
ein Teilfonds von VISIONFUND
Hersteller des PRIIP (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Unternehmen der Edmond de Rothschild Gruppe – Eingetragener Sitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich
I EUR (H) ISIN: LU2646646591
Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com
Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33 1 40 17 25 25.
Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Edmond de Rothschild Asset Management (France) bezüglich dieses Basisinformationsblatts verantwortlich.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist unter der Nummer GP 04000015 in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Datum der Herstellung des Basisinformationsblatts: 01.01.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Dieses Produkt ist ein Teilfonds von VISIONFUND, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds (eine „SICAV“) nach luxemburgischem Recht.

Laufzeit
Die Lebensdauer des Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele
Ziel dieses Produkts ist es, durch einen quantitativen Anlageansatz und ein aktiv verwaltetes Portfolio eine Outperformance gegenüber dem S&P 500 Index zu erzielen und unabhängig von den Marktbedingungen stetige Erträge am US-Wertpapiermarkt zu erwirtschaften.
Benchmark: Die Wertentwicklung des Produkts kann mit dem auf CHF lautenden S&P 500 Index verglichen werden, wobei die Nettodividendenerträge reinvestiert werden.
Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Benchmark wird ausschließlich zum Performancevergleich herangezogen.
Anlagepolitik: Die Anlageverwaltungsgesellschaft des Produkts verwendet ein dynamisches und quantitatives Anlageverfahren, um die grundlegenden Faktoren der Aktienperformance im aktuellen Marktumfeld zu ermitteln.
Das Produkt investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in die Wertpapiere von Unternehmen. Das Produkt investiert vorwiegend in US-amerikanische Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, die in den USA gegründet wurden oder hauptsächlich an einer Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt in den USA gehandelt werden. Alle Wertpapiere lauten auf US-Dollar.
Die Portfolioinvestitionen können Einlagenzertifikate und REITs mit festem Kapital umfassen.
Zur Verwaltung von Barmitteln kann das Produkt bis zu 25 % seines Nettovermögens in geeignete Finanzinstrumente investieren, wie z. B. liquide Instrumente auf Girokonten, Treuhandeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds.
Das Produkt kann Devisentermingeschäfte (außerbörslich oder standardisiert) und Devisenswaps zu Absicherungszwecken einsetzen.
Darüber hinaus kann das Produkt bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAW oder anderen OGA (einschließlich geeigneten ETFs) investieren.
Das Produkt kann, um sein Anlageziel zu erreichen und zu Absicherungszwecken, bis zu 100 % seines Nettovermögens in Aktien unter Verwendung eines derivativen Instruments anlegen, dessen Basiswerte gemäß der Anlagepolitik des Produkts geeignet sind.
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.
Die Klasse wird gegen Schwankungen des EUR/USD-Wechselkurses abgesichert.
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 auf dem US-Markt notiert sind.

Praktische Informationen
Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (Europe)
Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg beantragen, an dem die New York Stock Exchange (NYSE) geöffnet ist, mit Ausnahme von Karfreitag und Heiligabend (24. Dezember), sofern Sie dies bis spätestens 12:30 Uhr (Luxemburger Zeit) am jeweiligen Bewertungstag tun.
Ausführlichere Informationen zum VISIONFUND und dem verfügbaren Produkt und zu den Anteilsklassen, z. B. der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos erhältlich in englischer Sprache am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (France) in: 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich; Telefono: +33 1 40 17 25 25; E-Mail: contact-am-fr@edr.com
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

Niedrigeres 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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

Derivate für Absicherungszwecke: Die Verwendung von Derivaten zur Absicherung in einem steigenden Markt kann die potenziellen Gewinne begrenzen.

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.

Konzentrationsrisiko: Soweit sich die Anlagen des Produkts auf bestimmte Länder, Märkte, Branchen oder Anlageklassen konzentrieren, kann das Produkt aufgrund negativer Ereignisse, die diese Länder, Märkte, Branchen oder Anlageklassen jeweils betreffen, Verluste erleiden.

Investitionen in andere OGA / OGAW: Ein Produkt, das in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, spielt keine aktive Rolle bei der täglichen Verwaltung der Organismen für gemeinsame Anlagen, in die es investiert. Darüber hinaus ist mit einem Produkt im Allgemeinen nicht die Möglichkeit verbunden, die spezifischen Anlagen der zugrunde liegenden kollektiven Kapitalanlagen zu bewerten, bevor sie getätigt werden. Dementsprechend hängen die Renditen eines Produkts in erster Linie von der Performance dieser nicht verbundenen zugrunde liegenden Fondsmanager ab und könnten durch eine ungünstige Wertentwicklung erheblich beeinträchtigt werden.

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 EUR

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 Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.930 EUR	5.210 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,70 %	-12,23 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.060 EUR	10.440 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,40 %	0,86 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.380 EUR	17.860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,80 %	12,30 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.370 EUR	21.660 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	53,70 %	16,72 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer von fünf Jahren zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR investieren.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2024 und 03.2025.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01.2019 und 01.2024.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2016 und 10.2021.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) 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). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
– 10.000 EUR werden angelegt.

Anlage 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	63 EUR	576 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,6 %	0,7 % pro Jahr

(*) 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 13,01 % vor Kosten und 12,30 % 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 EUR und jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,52 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produkts berechnen. Dieser Prozentsatz wird auf der Grundlage der im Vorjahr tatsächlich angefallenen Kosten ermittelt.	52 EUR
Transaktionskosten	0,11 % 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.	11 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest) (**)	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 EUR

(**) An die überdurchschnittliche Wertentwicklung gebundene Gebühren können berechnet und in den vom Produkt gehaltenen zugrunde liegenden Fonds erhoben werden.
Die vorstehende Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Rendite, die Sie zum Ende der empfohlenen Anlagedauer erhalten können.
Die hier angegebenen Kosten enthalten keine zusätzlichen Kosten, die möglicherweise von Ihrer Vertriebsgesellschaft oder Berater in Rechnung gestellt werden, oder Kosten im Zusammenhang mit einem Paket, zu dem das Produkt gegebenenfalls gehört.
Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden in diesem Dokument die Vertragsgebühren nicht berücksichtigt.
In dieser Tabelle wird zudem erläutert, was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre
Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen ausgelegt. Sie sollten bereit sein, Ihre Anlage in das Produkt mindestens 5 Jahre lang zu halten. Sie können jedoch jederzeit während dieses Zeitraums die Rücknahme Ihrer Anlage verlangen – hierfür fallen keine Strafgebühren an. 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 und New York 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 an:
Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.
E-Mail: contact-am-fr@edr.com
Website: http://www.edmond-de-rothschild.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien finden Sie unter https://funds.edram.com/en (monatlich aktualisiert).
Daten zur früheren Wertentwicklung dieses Produkts werden für 2 Jahre bereitgestellt. Weitere Informationen finden Sie unter https://funds.edram.com/en.

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 Vertreiber 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 (France) erhältlich unter: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com.
Telefon: +33 1 40 17 25 25. E-Mail: contact-am-fr@edr.com.
Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung). Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sind eine der Komponenten, jedoch wird ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung nicht im Voraus festgelegt.

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