

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.

Essor USA Opportunities P EUR

PRODUKT

Name des Produkts: Eссор USA Opportunities

ISIN-Code: FR0000931362 (P EUR-Aktie)

Name des PRIIP-Herstellers: Rothschild & Co Asset Management

Website: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie beim Kundenservice telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 oder per E-Mail an: clientserviceteam@rothschildandco.com

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Rothschild & Co Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-17000014 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 29.01.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?**Art**

Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

Laufzeit

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Die SICAV wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Aktien auf Initiative der Aktionäre zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV jederzeit und aus beliebigem Grund im Rahmen einer außerordentlichen Versammlung die Verlängerung, vorzeitige Auflösung oder Liquidation vorschlagen.

Ziele

- **Anlageziel:** Ziel der SICAV ist es, Chancen auf dem US-amerikanischen Markt zu nutzen, die sich bei Titeln mit kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung bieten.

- **Klassifizierung:** Internationale Aktien.

- **Referenzindex:** Die SICAV ist nicht in engerem Sinne an einen Referenzindex gebunden. Anleger können allerdings die Wertentwicklung des Eссор USA Opportunities mit dem S&P 500 Total Return (inklusive wiederangelegter Dividenden) (umgerechnet in EUR) sowie mit dem MSCI USA IMI Net Total Return USD Index (inklusive wiederangelegter Dividenden) (umgerechnet in EUR) und dem MSCI USA Mid Cap Net Total Return USD Index (mit Reinvestition der Dividenden) (umgerechnet in EUR) vergleichen. Der Referenzindex dient ausschließlich zu Vergleichszwecken. Der OGA wird aktiv und diskretionär verwaltet. Der OGA wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet.

- **Anlagepolitik:**

Zugrunde gelegt wird ein aktives, nicht an den Referenzindex gebundenes Bottom-up-Management, das weitgehend auf direkten Kontakten zu Unternehmen beruht. Das Portfolio besteht zu 90 % bis 100 % aus Aktien, die an geregelten Märkten in den USA gehandelt werden. Das Engagement des Portfolios erfolgt zu mehr als 50 % in Aktien von Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung (einschließlich klein/mikro), die an geregelten Märkten in den USA notiert sind und anhand von eingehenden Analysen und Finanzkennzahlen ausgewählt werden.

Anlagen (max. 10 % des Vermögens) in auf US-Dollar lautenden mittel- und langfristigen Schuldtiteln (Diversifizierung) werden unter den Staatsanleihen der USA ausgewählt. Sie erfolgen mit dem Ziel, entweder eine Abwärtsentwicklung an den Aktienmärkten abzufedern, oder abzuwarten, bis sich Anlagechancen bei Aktien eröffnen. Alle Formen von Wertpapieren sind zulässig: Hierzu gehören fest-, variabel- oder gemischtverzinsliche Papiere, Papiere mit niedrigem Kupon oder Null-Kupon sowie alle anderen Wertpapierarten mit beliebigem Rating. Sowohl beim Erwerb als auch innerhalb der gesamten Haltedauer ist eine unternehmenseigene Bonitätsanalyse des unterbeauftragten

Finanzverwalters ausschlaggebend für die Titelauswahl. Diese Analyse stützt sich auf nachgewiesene quantitative und qualitative Elemente, welche die Beurteilung der Bonität der Emittenten erlauben, ohne ausschließlich oder automatisch auf Bewertungen der Ratingagenturen zurückzugreifen.

Im Rahmen ihres Liquiditätsmanagements kann die SICAV bis zu 10 % ihres Vermögens in Anteile oder Aktien von gemäß der Richtlinie 2009/65/EG genehmigten OGAW oder alternativer Investmentfonds (AIF) französischen oder ausländischen Rechts investieren, die in Frankreich zum Vertrieb zugelassen sind.

Das Währungsrisiko für Aktionäre kann bei bis zu 105 % des Nettovermögens der SICAV liegen.

Der positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 16.00 Uhr bei der CACEIS Bank für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensaktien eingetragen sind: Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkstage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der OGAW richtet sich an Anleger, die an der Entwicklung der Aktienmärkte partizipieren möchten und dementsprechend eine unregelmäßige Preisentwicklung der OGAW-Aktie und eine höhere Volatilität aufgrund der Anlage in kleine Unternehmen akzeptieren.

Nicht für US-Personen zugänglich.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 5 Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist die Caceis Bank.

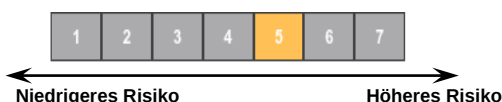
Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://am.priips.rothschildandco.com>

Besteuerung: Diese SICAV kann als Rechnungseinheit in Lebensversicherungspolice verwendet werden. Die Steuervorschriften des Mitgliedstaates, in dem der OGAW aufgelegt wurde, können sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?**Risikoindikator**



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. 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. Dies spiegelt in erster Linie seine Positionierung am Markt für amerikanische Aktien wider.

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.

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

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Keine.

Ausführliche Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGA.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist 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.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren (mindestens). Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre									
Anlage: 10.000 EUR									
Szenarien							Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	
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						1.130 EUR		1.860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite						-88,66 %		-28,59 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten						7.480 EUR		9.550 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite						-25,24 %		-0,92 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten						10.950 EUR		16.650 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite						9,47 %		10,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten						14.210 EUR		24.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite						42,06 %		19,69 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2024. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021.

Diese Art von Szenarien wird auf der Grundlage der historischen Daten des Produkts aus einem Zeitraum von mindestens 10 Jahren berechnet, falls erforderlich in Kombination mit einem Stellvertreter (Referenzindex des OGA, sofern vorhanden).

WAS GESCHIEHT, WENN ROTHSCILD & CO ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der OGA ist ein Gemeinschaftseigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Bei deren Ausfall bleibt das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des OGA davon unberührt. Für den Fall eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für den OGA durch die gesetzliche Trennung des Vermögens der Verwahrstelle und des Vermögens des OGA gemindert.

Die Anlage in einem OGA ist nicht garantiert oder durch ein nationales Entschädigungssystem gedeckt.

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 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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. 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

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	433 EUR	1.868 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,37 %	2,65 %

(*) 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 13,38 % vor Kosten und 10,73 % 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.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,50 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	250 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	1,85 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	180 EUR
Transaktionskosten	0,02 % 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.	2 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre, in erster Linie aufgrund der Positionierung am amerikanischen Aktienmarkt.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag um 16.00 Uhr bei der CACEIS Bank für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensaktien eingetragen sind. Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend eine Deckelung von Rücknahmen („Gate“) beschließen kann, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Umstände und im Interesse der Anteilinhaber erforderlich ist. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden richten Sie bitte telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 an den Service Commercial der Verwaltungsgesellschaft, per Post an den Kundenservice unter 29, avenue de Messine – 75008 Paris oder per E-Mail an folgende Adresse: clientserviceteam@rothschildandco.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert und die früheren Wertentwicklungen des OGA über einen Zeitraum von maximal 10 Jahren sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://am.priips.rothschildandco.com>

Der positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Der OGA bewirbt bestimmte ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Die ESG-Richtlinien und die Richtlinien zur Angabe negativer Auswirkungen der Verwaltungsgesellschaft stehen auf der Website <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/> zur Verfügung.

Jeder Sparer oder Anleger kann sich im Falle von Meinungsverschiedenheiten mit einem Finanzintermediär an den Ombudsmann der AMF wenden.

Wenn dieses Produkt als Instrument in Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungsvertrags oder eines kapitalbildenden Versicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen über diesen Vertrag wie (i) die Kosten des Vertrags, die nicht in den im vorliegenden Dokument angegebenen Kosten enthalten sind und (ii) die zuständige Stelle für etwaige Beschwerden sowie (iii) Informationen dazu, was bei einem Ausfall der Versicherungsgesellschaft geschieht, in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Ihr Makler oder jeder andere Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen aushändigen muss.