



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

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

A EUR (H) LU2646645866

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

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 EUR 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 USD/EUR-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 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 verfügbaren 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 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 das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.240 EUR	2.920 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-57,6 %	-21,8 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.810 EUR	9.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,9 %	-0,7 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.760 EUR	15.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,6 %	8,7 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.910 EUR	21.010 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	49,1 %	16,0 %

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 12/2021 und 12/2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2014 und 04/2019.

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 (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). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
- 10.000 EUR pro Jahr werden angelegt.

Anlage 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	420 EUR	1.428 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,2 %	2,0 %

(*) 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 10,67 % vor Kosten und 8,69 % 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	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 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	0,95 % 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.	95 EUR
Transaktionskosten	0,25 % 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.	25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 EUR

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 fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte (SFDR), da es eine Reihe von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) fördert, einschließlich des Umweltfaktors bezüglich der Eindämmung des Klimawandels mittels der Reduzierung von Treibhausgasemissionen. Die ESG-Kriterien werden in dem vorvertraglichen Anhang, der gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 erforderlich ist, ausführlicher beschrieben.

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