

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGA und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Essor USA Opportunities

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet
ISIN-Code: FR0000931362 (P EUR-Aktie)

Anlageziel und Anlagepolitik

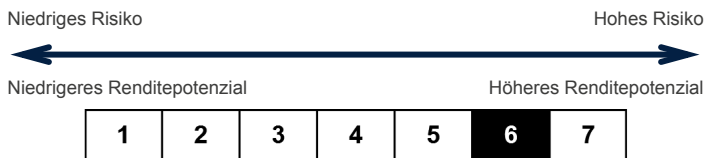
- **Anlageziel:** Ziel der SICAV ist es, Chancen auf dem US-amerikanischen Markt zu nutzen, die sich bei Titeln mit kleiner, mittlerer und großer Marktkapitalisierung bieten.
- **Klassifizierung:** Internationale Aktien.
- **Referenzindex:** Die SICAV ist nicht in engerem Sinne an einen Referenzindex gebunden. Anleger können allerdings die Wertentwicklung des Essor 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

Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau des OGAW liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung auf dem amerikanischen Aktienmarkt wider.
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

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. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

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

• Die Risikokategorie des OGAW ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit nach oben wie nach unten verändern.

• Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

• Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

Keine.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des OGA nach sich ziehen.

Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Kosten

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,50 %
Rücknahmeabschlag	Keine

Bei den angegebenen Prozentsätzen handelt es sich um Höchstsätze, die vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,85 %
---	--------

Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im September 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

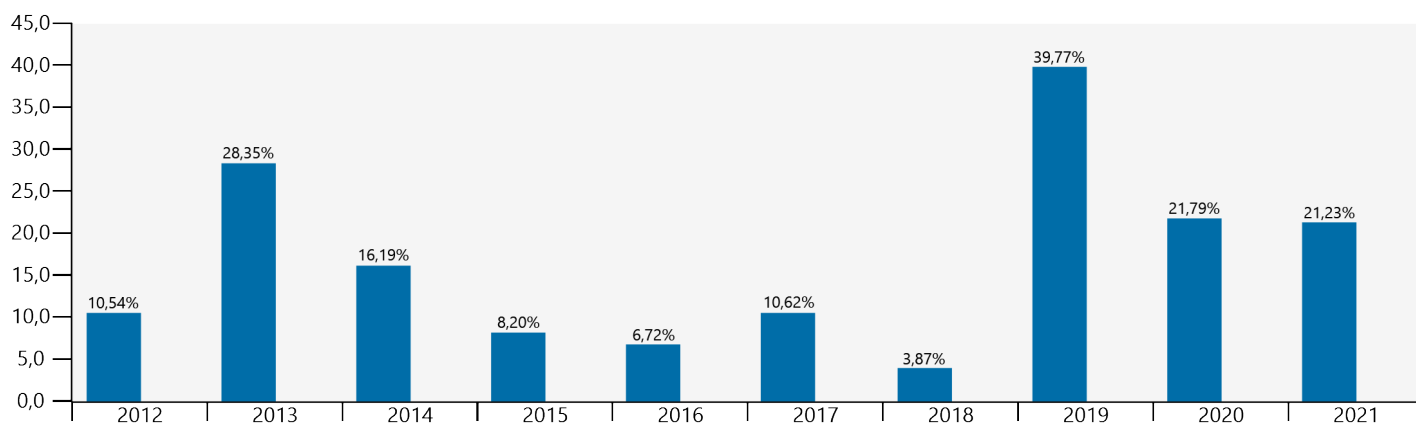
Erfolgsabhängige Gebühr	0 %
-------------------------	-----

Der Prozentwert der erfolgsabhängigen Gebühr kann gemäß der oben beschriebenen Formel von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Verkaufsprospekt dieses OGAW, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die nachstehend in der Rubrik „Praktische Informationen“ genannte Adresse.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ Essor USA Opportunities P EUR



Dieser OGAW wurde im Jahr **2000** aufgelegt.

Die „P EUR“-Aktien wurden am 26.01.2000 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Bei der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

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 Anteilhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

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

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht:
<https://am.eu.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.

Rothschild & Co Asset Management Europe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit

den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW kann andere Aktienarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Aktien entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Website:

<https://am.eu.rothschildandco.com>

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind der Website <https://am.eu.rothschildandco.com> zu entnehmen. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2022.