



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 um es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

EdR SICAV - Euro Sustainable Credit

ein Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV

Name des PRIIP-Herstellers (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild - Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich

A EUR ISIN: FR0010172767

Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com

Weitere Informationen sind unter der Telefonnummer +331-40-17-25-25 erhältlich.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nummer GP 04000015 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.01.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Teilfonds einer SICAV nach französischem Recht, einem OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre. Das Produkt hat keinen Endtermin. Die Verwaltungsgesellschaft hat das Recht, das Produkt einseitig aufzulösen. Die Auflösung kann auch im Falle einer Fusion, einer vollständigen Rücknahme der Aktien oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt, erfolgen. Die Aktiva und Passiva der verschiedenen Teilfonds werden getrennt voneinander behandelt. Daher können Sie Aktien, die Sie an diesem Teilfonds halten, nicht gegen die Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV EdR SICAV umtauschen.

Ziele

Das Produkt strebt über den empfohlenen Anlagehorizont eine Performance an, die über der seines Referenzindex, dem Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, liegt. Hierzu investiert er in die Märkte für Unternehmensanleihen und versucht, finanzielle Rentabilität mit der Umsetzung einer Politik zu verbinden, die auf die Einhaltung von außerfinanziellen Kriterien abzielt, dafür jedoch ein Kapitalverlustrisiko birgt. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Demnach trifft der Anlageverwalter Anlageentscheidungen, um das Anlageziel zu erreichen und die Anlagepolitik des Produkts umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und das Produkt umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Referenzindex: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, mit Wiederanlage der Nettodividenden

Anlagepolitik: Die Strategie besteht im Aufbau eines Portfolios im Bereich der Märkte für Unternehmensanleihen, für das Titel auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt werden, die folgende Kriterien berücksichtigt: finanzielle Kriterien, die es ermöglichen, Titel zu definieren, die signifikante Wachstumschancen bieten, und außerfinanzielle Kriterien, um die Anforderungen für eine sozial verantwortliche Anlage einzuhalten. Diese Analyse ermöglicht die Auswahl von Titeln nach umweltbezogenen, sozialen/gesellschaftlichen und Governance-Kriterien, woraus eine interne Bewertung resultiert. Das ESG-Anlageuniversum setzt sich aus auf Euro lautende Unternehmensanleihen (Nicht-Finanz- und Finanzunternehmen) mit Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-) sowie aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen (Nicht-Finanzunternehmen) mit High-Yield-Rating (oberhalb von CCC) zusammen. Die Verwaltungsgesellschaft kann Titel außerhalb dieses ESG-Universums auswählen. Sie wird jedoch sicherstellen, dass das ausgewählte ESG-Universum ein relevanter Vergleichsmaßstab für das ESG-Rating des Produkts ist.

Das SRI-Bewertungsmodell wurde nach einem Best-in-Universe-Ansatz erstellt,

d. h. Bevorzugung der leistungsfähigsten Unternehmen unabhängig von finanziellem Rating, Größe oder Branche,

wobei die drei ESG-Säulen je nach Branche entsprechend ihrer spezifischen Herausforderungen unterschiedlich gewichtet werden.

Falls kein internes Rating vorhanden ist, stützt sich der Anlageverwalter auf ein ESG-Rating einer außerfinanziellen Ratingagentur.

Mindestens 90 % der Gesellschaften im Portfolio weisen jederzeit ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating auf.

Nach Anwendung dieses Verfahrens wird das Anlageuniversum ab dem 01.01.2025 um mindestens 25 % und anschließend ab dem 01.01.2026 um 30 % reduziert, indem die schlechtesten nicht finanziellen Ratings gemäß einem Best-in-Universe-Ansatz ausgeschlossen werden.

Der Einsatz von Derivaten als Engagements sollte, abgesehen von einer effizienten und marginalen Verwaltung, ausschließlich vorübergehend und in Ausnahmefällen erfolgen.

Das Portfolio kann bis zu 100 % in Unternehmensanleihen investiert sein. Das Portfolio umfasst zu mindestens 70 % seines Nettovermögens Titel, die beim Kauf ein langfristiges Mindestrating von BBB- von S&P bzw. ein entsprechendes Rating oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft oder ein kurzfristiges Rating von A3 (der Kategorie „Investment Grade“) aufweisen und von privaten Emittenten begeben wurden, die ihren Sitz in den Mitgliedstaaten der OECD, der EU, des EWR oder der G20 haben.

Das Portfolio kann außerdem bis zu 30 % seines Nettovermögens in so genannten „High Yield“-Titeln investiert sein (spekulative Titel mit einem erhöhten Ausfallrisiko des Emittenten, die ein Rating von S&P oder vergleichbar unter BBB- oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen). Insgesamt wird das Portfolio durchschnittlich mindestens ein Rating von BBB- gemäß S&P oder einer vergleichbaren Agentur oder ein entsprechendes internes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen. Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere auf einer internen Analyse.

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert die einzelnen Titel vor jeder Anlageentscheidung unter Berücksichtigung anderer Kriterien als dem Rating. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) (spekulative Titel, bei denen das Ausfallrisiko des Emittenten höher ist) führt die Verwaltungsgesellschaft unbedingt eine detaillierte Analyse durch, um darüber zu entscheiden, ob dieser Titel im Rahmen der Einhaltung des Rating-Ziels verkauft oder behalten werden sollte. Das Produkt kann bis zu 100 % des Nettovermögens für Finanzkontrakte (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Swaps, inkl. Kreditderivate usw.) nutzen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität zwischen 0 und 8 auf. Das Produkt kann bis zu 100 % des Nettovermögens in Callable- oder Puttable-Anleihen, bis zu 10 % des Nettovermögens in Wandelanleihen und bis zu 20 % des Nettovermögens in CoCo-Bonds investieren. Das Produkt kann bis zu 50 % seines Nettovermögens für außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Anleihen, Anleihenindizes und/oder Anleihenkörbe nutzen. Der erwartete Anteil liegt bei 25 %. Das Wechselkursrisiko wird abgesichert, und das Restrisiko ist unbedeutend. Das Engagement in Titeln, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, und das Engagement im Wechselkursrisiko sind jeweils auf 10 % des Nettovermögens des Portfolios beschränkt.

AMF-Einstufung: Anleihen und andere auf Euro lautende Forderungspapiere

HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 30 % SEINES VERMÖGENS IN ANLEIHEN NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, WORAUS SICH FÜR SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO ERGIBT.

Verwendung der Erträge: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Aktienklasse A EUR: Alle A

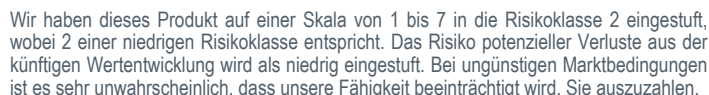
Dieses Produkt darf weder direkt noch indirekt einer US-amerikanischen natürlichen oder juristischen Person, einem US-Bürger oder einer US-Person zu Gute kommen.

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (France)

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und gegebenenfalls Englisch) werden nach formloser schriftlicher Anfrage an Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com, kostenlos zugesendet.

Der Preis der Aktien und gegebenenfalls Informationen bezüglich anderer Aktienkategorien, Informationen über den Nettoinventarwert, Performanceszenarien oder die vergangene Wertentwicklung des Produkts können der Website www.edmond-de-rothschild.com entnommen werden.

Risikoindikator



Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Sie kann auch aus einer Nichttilgung eines Emittenten bei Fälligkeit resultieren.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zu Grunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatrisko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

Gegenparteirisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, so dass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben.

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 lautet als die offizielle Währung des Staates, in dem das Produkt vertrieben wird, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht notwendigerweise alle an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle fälligen Kosten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung sowie die durchschnittliche Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzwertes des Produkts in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
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 zurückerhalten könnten	7.020 EUR	8.130 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-29,8 %	-9,8 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	8.420 EUR	8.640 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-15,8 %	-7,0 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	10.050 EUR	10.170 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	0,5 %	0,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	10.900 EUR	11.330 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	9,0 %	6,4 %

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

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2020 und 12/2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2019 und 06/2021

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2022 und 09/2024.

Das Produkt ist ein Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Verwaltungsgesellschaft des Portfolios getrennt ist. Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die Vermögenswerte des Produkts, die von der Verwahrstelle gehalten werden, nicht betroffen. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts verringert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus abgesichert oder garantiert. Der Weiterverkauf von Aktien, Kapital und Erträgen des Produkts wird vom Initiator nicht garantiert.

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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf 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 von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	256 EUR	420 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,6 %	2,1 %

(*) 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 2,94 % vor Kosten und 0,84 % 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

Auf der Basis einer Anlage von 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 1,00 % des Betrags, den Sie bei Eintritt in das Produkt zahlen.	100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten während des letzten Jahres.	111 EUR
Transaktionskosten	0,41 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	41 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,04 % , Beschreibung: Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return. Im Fall einer Outperformance der Aktien des Produkts in Bezug auf den Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an. Die obige Schätzung der Gesamtkosten berücksichtigt den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	4 EUR

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten. Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Dieses Produkt ist für kurzfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 2 Jahre lang zu behalten.

Täglich, ausgenommen Feiertage und handelsfreie Tage an französischen Handelsplätzen (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages beantragen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Betriebsverfahren sind im Prospekt und im Reglement der SICAV beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts oder die Person, die das Produkt anbietet oder vertreibt, einreichen möchten, um ein Recht geltend zu machen oder einen Schaden zu beheben, senden Sie uns bitte eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems und den Details, die die Beschwerde begründen, per Post oder E-Mail:

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: www.edmond-de-rothschild.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die aktuellen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>

Wertentwicklungen in der Vergangenheit: Sie können vergangene Wertentwicklungen der letzten 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> einsehen.

Wenn dieses Produkt als Basiswert für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z.B. die Kosten des Vertrages, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Falle eines Anspruchs und was im Falle einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus dem Besitz von Aktien des OGA einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich mit dem Vertreter des OGA oder Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Weitere Produktinformationen sind in französischer Sprache erhältlich und können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France), Geschäftssitz in Paris, angefordert werden: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich – Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Telefon: +331-40-17-25-25. E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (sog. „SFDR-Verordnung“).

Umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) sind eine der Komponenten der Anlageverwaltung, wobei jedoch ihre Gewichtung in der endgültigen Anlageentscheidung vorab nicht feststeht.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.