



Edmond de Rothschild Credit Very Short Term

Anteilsklasse R - ISIN: FR0011031392

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild
OGAW nach französischem Recht

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Anlageziel besteht darin, durch die Anlage auf dem Geld- und dem Zinsmarkt über den empfohlenen Anlagehorizont eine Performance zu erzielen, die jene des kapitalisierten €STR abzüglich der Verwaltungskosten übertrifft.

Bei sehr niedrigen Geldmarktzinsen oder gar negativen Verzinsungen würde die vom OGAW erzielte Rendite für die Deckung der Verwaltungskosten nicht ausreichen, und der Nettoinventarwert des OGAW würde strukturell sinken.

Referenzindex: Kapitalisierter €STR

Anlagepolitik: Der OGAW setzt sich zu bis zu 100 % seines Nettovermögens aus auf Euro oder andere Währungen lautenden Geldmarktinstrumenten zusammen. In Fremdwährung begebene Wertpapiere sind in vollem Umfang gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.

Der OGAW beschränkt seine Anlagen auf Finanzinstrumente mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren, sofern der Zinssatz innerhalb einer Frist von maximal 397 Tagen angepasst werden kann. Außerdem beträgt die durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit des Portfolios (WAM, Weighted average maturity) höchstens sechs Monate. Die durchschnittliche gewichtete Laufzeit des Portfolios bis zur Fälligkeit der Titel („WAL“, – „Weighted average life“) beträgt höchstens 12 Monate.

Die zulässigen Instrumente werden ein Mindestrating von „Investment Grade“ aufweisen (Titel, deren langfristiges Rating mindestens BBB- beträgt oder deren kurzfristiges Rating mindestens A-3 beträgt, gemäß Standard & Poor's oder einer entsprechenden Agentur oder nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft).

Titel, die kein Rating einer Ratingagentur aufweisen, aber ein Rating von „Investment Grade“ von der Verwaltungsgesellschaft erhalten haben, sind jedoch auf 15 % des Nettovermögens begrenzt.

Die zulässigen Instrumente werden einer unabhängigen Analyse für die Kreditwürdigkeit unterzogen, unterstützt durch ein internes Prüfverfahren für die Kreditwürdigkeit gemäß der Richtlinie (EU) 2017/1131.

Abweichend von der Begrenzung von 5 % des Vermögens des OGAW pro Unternehmen kann auf 100 % des Vermögens erhöht werden, wenn der Fonds in Geldmarktinstrumente investiert, die von bestimmten Staaten, Quasi-Staaten oder supranationalen Organen der Europäischen Union gemäß der europäischen Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 einzeln oder gemeinsam emittiert oder garantiert werden.

Der OGAW kann bis zu 100 % seines Nettovermögens zur Absicherung in Finanzterminkontrakte investieren.

Der OGAW kann mit bis zu 100 % seines Nettovermögens umgekehrte Pensionsgeschäfte und mit bis zu 10 % seines Nettovermögens Pensionsgeschäfte mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren in Bezug auf zulässige Finanzwerte oder Geldmarktinstrumente tätigen.

AMF-Einstufung: Geldmarkt-OGA mit standardmäßig variablem Nettoinventarwert

Empfohlener Mindestanlagehorizont zwischen 3 und 6 Monaten

Häufigkeit des Kaufs oder Verkaufs von Anteilen: Täglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (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 und zu einem unbekanntem Kurs auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Ergebnisverwendung: Thesaurierung und/oder Ausschüttung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der vorstehende Indikator wird auf der Grundlage historischer Daten berechnet und gibt daher möglicherweise keine zuverlässige Auskunft über das zukünftige Risikoprofil des OGAW. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die angegebene Risiko- und Ertragskategorie nicht ändert, und die Klassifizierung ist vermutlich im Laufe der Zeit Änderungen unterworfen. Die Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Investition handelt. Die Rückzahlung der ursprünglichen Anlage ist nicht garantiert.

Passend zur Wertpapierart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGAW in Kategorie 1 geführt.

In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines Emittenten ergeben.

Derivatrisiko: 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 zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,40 %
Rücknahmeaufschläge	Entfällt
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird oder bevor Ihnen die Erträge Ihrer Anlage ausgeschüttet werden.	
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,16 %
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht anwendbar

Gebühren und Provisionen, die für Betriebskosten des Fonds einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb der Anteile gezahlt wurden; diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Investitionen.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen.

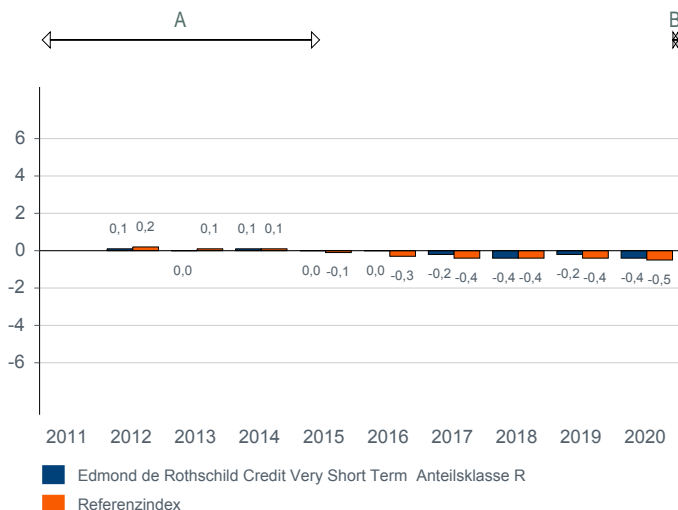
Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeaufschlags bei seinem Berater oder Finanzvermittler erfragen.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im Dezember 2020 abgelaufenen Geschäftsjahres. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Davon ausgeschlossen sind die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der vom OGAW getragenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGA und Investmentfonds fällig werden.

Detailliertere Informationen zu den Kosten und Gebühren finden sich im Prospekt des OGAW und auf der Website www.edram.fr.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung lässt keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftigen Erträge zu. Sie ist im zeitlichen Verlauf nicht konstant.

Die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten sowie mögliche an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten. Die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge sind darin nicht enthalten.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR mit wiederangelegten Nettodividenden berechnet.

Edmond de Rothschild Credit Very Short Term wurde am 20.08.1987 aufgelegt.

Datum der Auflegung der Aktienklasse: 06/2011

Referenzindex: Kapitalisierter €STR

A: Die bis zum 10.06.2015 ausgewiesene Wertentwicklung wurde mit einer anderen Anlagestrategie erzielt.

B: Bis zum 14.12.2021 basierte die Wertentwicklung des angezeigten Index auf dem EONIA.

Praktische Informationen

Die Depotbank des OGAW ist CACEIS Bank.

Der Verkaufsprospekt des OGAW, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilhaber 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 zugesandt. Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website www.edram.fr verfügbar.

Ausführliche Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere die Beschreibung der Modalitäten für die Festlegung der Vergütung und der Leistungen, sind auf folgender Website verfügbar:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>.

Ein schriftliches Exemplar der Politik ist auf formlose Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Vertreter in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., 18 rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., 18 rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, das Reglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei bei der Vertretung in der Schweiz unter der vorstehenden Adresse erhältlich.

Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Der OGAW und seine Anteile sind nicht gemäß dem Securities Act von 1933 oder einer sonstigen Gesetzgebung in den Vereinigten Staaten zugelassen und dies wird auch zukünftig nicht geschehen. Der Teilfonds kann Anteile oder Aktien von Zielfonds zeichnen, die sich an Angeboten von Neuemissionen von US-Wertpapieren („US-Börsengänge“) beteiligen können, oder sich direkt an US-Börsengängen beteiligen. Die Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) hat gemäß den FINRA-Regeln 5130 und 5131 (die „Regeln“) Verbote für die Zulässigkeit bestimmter Personen zur Teilnahme an der Zuweisung von US-Börsengängen erlassen, wenn der/die wirtschaftliche(n) Eigentümer dieser Konten in der Finanzdienstleistungsbranche tätig sind (insbesondere ein Eigentümer oder Angestellter eines FINRA-Mitgliedsunternehmens oder ein Fondsmanager) („eingeschränkte Personen“) oder ein leitender Angestellter oder Mitglied eines Führungs- oder Aufsichtsgremiums eines US-amerikanischen oder nicht US-amerikanischen Unternehmens, das möglicherweise eine Geschäftsbeziehung zu einem FINRA-Mitgliedsunternehmen unterhält („betroffene Personen“). Der Teilfonds darf nicht zugunsten oder im Auftrag einer „US-Person“ im Sinne der „Regulation S“ angeboten oder verkauft werden und darüber hinaus nicht Anlegern angeboten oder an diese verkauft werden, die gemäß den FINRA-Regeln als „eingeschränkte Personen“ oder „betroffene Personen“ gelten. Bei Zweifeln bezüglich ihres Status sollten Anleger den Rat ihres Rechtsberaters einholen.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) ist in Frankreich unter der Nummer GP-04000015 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14.12.2021.