

**Fonds Commun de Placement (FCP)  
französischen Rechts**

**EDMOND DE  
ROTHSCHILD JAPAN**

**JAHRESBERICHT**

zum 29. Dezember 2023

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Caceis Bank

Abschlussprüfer: KPMG Audit

1. Eigenschaften des OGA	3
2. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OPA	6
3. Geschäftsbericht	7
4. Vorgeschriebene Angaben	12
5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	17
6. Jahresabschluss	22
7. Anhang/Anhänge	49
Eigenschaften des OGA (Fortsetzung)	50



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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

*Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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*

Anteilsklasse A ISIN: FR0010976555

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile A sind für alle Anleger bestimmt, die in Yen zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

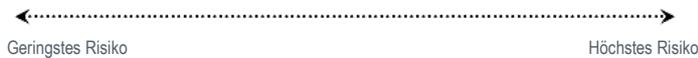
#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator



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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 1.000.000 JPY

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	JPY 315.830	JPY 300.940
	Mittlere jährliche Rendite	-68,4%	-21,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 738.170	JPY 897.120
	Mittlere jährliche Rendite	-26,2%	-2,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.063.120	JPY 1.209.370
	Mittlere jährliche Rendite	6,3%	3,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.325.800	JPY 1.696.540
	Mittlere jährliche Rendite	32,6%	11,2%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 1.000.000 JPY erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2017 und 12/2022 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 07/2014 und 07/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2018 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- Es wurden 1.000.000 JPY investiert.

Anlage von 1.000.000 JPY	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	JPY 65.790	JPY 262.125
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	6,6%	4,4%

(\*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,25 % vor Abzug der Kosten und 3,88 % nach Abzug der Kosten. Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von JPY 1.000.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	JPY 30.000
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	JPY 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	JPY 20.050
Transaktionskosten	1,54 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	JPY 15.400
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,03 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	JPY 340

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

## 2. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

1. Der Prospekt wurde am 01.01.2023 folgendermaßen aktualisiert:
  - Umstellung auf BIB PRIIPS
  - Hinzufügung eines Hinweises „Stückelung (Aufteilung)“;
  - Einfügung eines Absatzes bezüglich der Rückerstattungen, die von den SGPs an die verschiedenen Beteiligten gezahlt werden
  - Hinzufügung eines besonderen Hinweises auf Kennzahlen in den Anlageregeln
  - Aktualisierung der Ausschlusspolitik: Hinzufügung des Ausschlusses in Bezug auf Tätigkeiten im Bereich nicht konventioneller fossiler Energien
  - Verlängerung des Mandats des Abschlussprüfers (KPMG Audit) für weitere 6 Geschäftsjahre.
  
2. Der Prospekt wurde am 03.10.2023 folgendermaßen aktualisiert:
  - Aktualisierung der Vorlage des BIB PRIIPS
  - Hinzufügung eines Hinweises auf die Taxonomie, da der Fonds als Artikel-6-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung eingestuft ist
  - Wegfall der Transaktionsprovision
  - Einführung eines Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (auch „Gates“ genannt).

#### 1. Marktanalyse 2023

Der japanische Aktienmarkt verzeichnete 2023 einen starken Anstieg. Die Rendite des Referenzindex des Fonds [TOPIX (die Gesamterträge umfasst die Dividenden nach Abzug von Steuern)] belief sich für das Jahr auf +27,77 %.

Obwohl der US-Aktienmarkt vor allem infolge des Urteils der Anleger über die Inflationen in den USA fluktuierte, entwickelte sich der japanische Aktienmarkt zwischen Januar und März relativ gut. Trotz eines starken Rückgangs Mitte März aufgrund der Unruhen an den Finanzmärkten weltweit erholte sich der Aktienmarkt schnell wieder, nachdem die Regierungen und Zentralbanken der verschiedenen Regionen angemessen und schnell auf diese Unruhen reagierten.

Von April bis Juni setzte der japanische Aktienmarkt zu einem Höhenflug an, nachdem die Anleger außerhalb Japans weiterhin japanische Aktien in der Hoffnung kauften, dass Japan die Deflation hinter sich lässt, nachdem die Tokioter Börse an die an der Börse notierten Gesellschaften mit einem KBV (Kurs-Buchwert-Verhältnis) unter 1x appelliert hatte, Korrekturmaßnahmen zu einer höheren Neubewertung ihrer Aktien zu ergreifen. Auch die anziehenden US-Aktienkurse und der im Vergleich zum US-Dollar schwächere Yen trugen zu der Erholung des japanischen Aktienmarkts bei.

Von Juli bis September schenkte der Markt der Geldpolitik in Japan und in den USA sein volles Augenmerk. Die Bank of Japan (BOJ) verkündete im Juli, ihre Zinspolitik zu lockern. Die US-Notenbank FED hob ihren Leitzins im Juli an und erhöhte im September ihre Prognosen für die Federal Funds Rate. Im Laufe des Quartals legte der TOPIX-Index in Zuge der Entwicklung der Substantitel nach dem Anstieg der langfristigen Zinsen in Japan und in den USA zu, während der Nikkei 225 zurückging.

Von Oktober bis Dezember wirkten sich die Geldpolitik in Japan und den USA sowie die geopolitischen Risiken auf die Aktienmärkte aus. Im Oktober passte die Bank of Japan ihre Zinspolitik an, während sich in den USA gegen Ende des Jahres der Gedanke eines Zinsanhebungsstopps breit machte. Obwohl die japanischen Aktienkurse unter der Aufwertung des Yen und der Schwäche des US-Dollars litten, wurden sie durch die stabilen US-Aktienkurse aufgrund der gesunkenen langfristigen Zinsen in den USA gestützt.

Im Folgenden finden Sie die fünf Sektoren, die nach den 36 Kriterien der SMDAM-Klassifizierung von Teilsektoren während des Jahres am besten abschnitten:

- (a) Halbleiter und Flachbildschirme: in einer Konsolidierungsphase, da die Anleger erwarten, dass der Halbleitermarkt einen Tiefstand erreicht hat und die Nachfrage nach Halbleitern für generative KI steigt;
- (b) Sonstige Fertigungssektoren: im Aufwind aufgrund mehrerer Faktoren, wie die gestiegenen Erwartungen der Anleger, dass die Gewinne von TOPPAN Holdings im Halbleiterbereich steigen, sowie die positive Reaktion der Anleger auf die gestiegenen Renditen für die Aktionäre von Dai Nippon Printing;
- (c) Elektronische Geräte: in einer Hausse aufgrund der Erwartungen der Anleger, dass sich der Halbleitermarkt stabilisiert und die Nachfrage nach Halbleitern für generative KI steigt;
- (d) Eisen und Stahl: in einer Hausse, da die Unternehmen des Sektors dank ihrer Anstrengungen, ein passables Verkaufspreisniveau ihrer Produkte zu garantieren, solide Finanzergebnisse veröffentlichten und dies vor dem Hintergrund eines steigenden Aktienmarkts, was den Substantiteln zugute kam;
- (e) Großhandel (Handelsgesellschaften): im Aufwind, da die Anleger erwarteten, dass die Unternehmen des Sektors aufgrund ihrer guten Ergebnisse, der Erhöhung der Beteiligung einer Tochter der Gesellschaft von *Warren Buffett*, Berkshire Hathaway, an japanischen Handelsgesellschaften und aus anderen Gründen weitere Gewinne erzielen würden.

Im Folgenden die Haupt-Verlustbringer des Jahres:

- (a) Konsumgüter: in einer Baisse, da die Anleger auf die Verschlechterung des chinesischen Markts und einen nur langsamen Wiederanstieg der chinesischen Besucherzahlen in Japan negativ reagierten;
- (b) Pharmazeutische Produkte: im Rückgang; dies ist einer der defensiven Sektoren, die für die Anleger in einem Marktumfeld mit einem schwachen Yen und einem Entwicklungsrückstand, relativ wenig attraktiv sind;
- (c) Nicht-Eisenmetalle und Elektrokabel: ins Schleudern gekommen, da die Anleger darüber besorgt sind, dass sich der langsame Konjunkturaufschwung in China auf die Unternehmen des Sektors negativ auswirkt;

- (d) Landtransport: in einer Baisse, da die Unternehmen des Sektors aufgrund einer schwachen Nachfrage nach der Wiederöffnung der Wirtschaft in Rückstand geraten sind;
- (e) Kommunikation: im Rückgang; dies ist einer der defensiven Sektoren, die für die Anleger in einem Marktumfeld mit einem schwachen Yen und einem Entwicklungsrückstand, ziemlich unattraktiv sind;

Was den Anlagestil anbelangt, übertrafen Substanzwerte nach der Initiative der Tokioter Börse (TSE), die im Markt unterbewerteten Aktien mit einem KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis) von unter 1x aufzuwerten, im Laufe des Jahres die Wachstumstitel. Während Wachstumstitel fast das gesamte Geschäftsjahr über nachgaben, erholten sie sich gegen Ende des Jahres schnell, als der Anstieg der langfristigen Zinsen in Japan und den USA unterbrochen wurde.

Der Börsenkapitalisierung nach verzeichneten Large-Cap-Aktien in einem starken Markt höhere Renditen als Mid-Cap- und Small-Cap-Aktien.

Folgende fünf Unternehmen wiesen im Laufe des Geschäftsjahres im Index TOPIX Large 100 die beste Performance auf:

- (a) Disco Corp. (6146): Die Anleger erwarten, dass der Halbleitermarkt einen Tiefstand erreicht hat und die Nachfrage nach Halbleitern für generative KI steigt;
- (b) Advantest Corp. (6857): aus demselben Grund wie oben unter (a);
- (c) Renesas Electronics Corp. (6723): aus demselben Grund wie oben unter (a);
- (d) Tokyo Electron Ltd. (8035): aus demselben Grund wie oben unter (a);
- (e) Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. (4063): der Markt für Polyvinylchlorid (PVC) scheint seinen Tiefstand erreicht zu haben und die Nachfrage nach Siliziumwafern dürfte sich erholen.

Hier hingegen die fünf Unternehmen, die im Laufe des Geschäftsjahres am schlechtesten abgeschnitten haben:

- (a) M3, Inc. (2413): die Gewinne steigen langsamer und die Bewertung ist wenig attraktiv;
- (b) Shiseido Co. Ltd. (4911): der chinesische Markt hat sich verschlechtert und die chinesischen Besucherzahlen in Japan steigen erst langsam wieder an;
- (c) Eisai Co. Ltd. (4523): Pharmaaktien in defensiven Sektoren, die für die Anleger in einem Marktumfeld mit einem schwachen Yen und einem Entwicklungsrückstand relativ wenig attraktiv sind;
- (d) Nidec Corp. (6594): die Gewinnmarge im Bereich der Motoren für Elektrofahrzeuge, dem Wachstumsträger, ist aufgrund der zunehmenden Konkurrenz im chinesischen Markt gesunken;
- (e) Astellas Pharma Inc. (4503): Pharmaaktien in defensiven Sektoren, die für die Anleger in einem Marktumfeld mit einem schwachen Yen und einem Entwicklungsrückstand relativ wenig attraktiv sind.

## 2. Analyse der Performance unserer Anlagen im Jahr 2023

Die Jahresrendite des Fonds für das Geschäftsjahr 2023 betrug +24,85 % und blieb damit um 2,92 % hinter dem Referenzindex TOPIX (Total Return Net) zurück.

Für den Aktienteil ohne Barmittel betrug die Überschussrendite des Portfolios gegenüber dem TOPIX-Index (einschließlich Dividenden) -3,08 %. Unsere Analyse der Performancezuteilung zeigt, dass diese Zahl auf die Auswirkungen der Sektorallokation (-2,72 %), auf die Auswirkungen der Einzeltitelauswahl (-2,12 %) und auf kombinierte Effekte (ohne Cashflow-Effekt) (+1,77 %) zurückzuführen ist.

Bei der Sektorallokation trugen unsere Untergewichtungen in den Sektoren wie Landtransporte (Beitrag: +0,37 %), Pharmaprodukte (+0,28 %) und Kommunikation (+0,19 %) gegenüber dem Referenzindex positiv zur Fondsp performance bei. Dagegen gingen unsere Übergewichtungen in den Sektoren wie Konsumgüter (-1,38 %), IT-Software (-0,58 %) und Industriemaschinen (-0,48 %) gegenüber dem Referenzindex zu Lasten der Fondsp performance.

Hier die fünf Hauptbeitragsleister während des Geschäftsjahres:

- (a) Socionext Inc. (6526) +1,67 %: Der Aktienkurs des Unternehmens, das sich auf Ein-Chip-Systeme spezialisiert hat, ging angesichts der Markterwartungen, dass seine Erträge aufgrund der steigenden Nachfrage nach personalisierten Ein-Chip-Systemen steigen würden, nach oben;
- (b) Pal Group Holdings Co. Ltd. (2726) +1,27 %: Die Aktien des Betreibers von Geschäften für Freizeitkleidung legten zu, da die Anleger aufgrund der sich abschwächenden Abwertung des Yen sowie der anhaltenden Dynamik des Laden- und Onlineverkaufs mit einem Anstieg der Gewinnmarge in diesem vielfältigen Segment rechneten;

- (c) Toyota Motor Corp. (7203) +0,74 %: Der Aktienkurs des multinationalen japanischen Automobilunternehmens kletterte nach oben, da sich seine Gewinnmarge dank des schwächeren Yen und der Erwartungen der Anleger an technische Innovationen bei batteriebetriebenen Elektroautos, wie z.B. solchen mit Feststoffbatterien, verbesserte;
- (d) MARUWA Co. Ltd. (5344) +0,74 %: Die Aktien des Herstellers von Keramiksubstraten und elektronischen Komponenten zogen an, da die Anleger dank gestiegener Nachfrage im Rahmen generativer KI die Unternehmensgewinne optimistisch einschätzten;
- (e) Osaka Soda Co. Ltd. (4046) +0,74 %: Der Aktienkurs des Produzenten von Natronlauge ging nach oben, da die Anleger mit einem Anstieg der Nachfrage nach Kieselgel aufgrund der Marktexpansion von Adipositasmedikamenten rechneten.

Im Folgenden hingegen die fünf Unternehmen, die die Performance im Laufe des Geschäftsjahres am stärksten gebremst haben:

- (a) m-up Holdings, Inc. (3661) -1,05 %: Der Aktienkurs des Betreibers der Fanseite von Sängern und Schauspielern, des Erstellers elektronischer Online-Unterhaltung und Betreibers eines elektronischen Ticketverkaufs erfuhr eine Korrektur, da die Anleger die abnehmende Gewinndynamik dieser Betreiber und eine wenig attraktive Bewertung der Aktie auf dem Markt negativ einschätzten;
- (b) Astellas Pharma Inc. (4503) -0,91 %: Der Aktienkurs des führenden japanischen Pharmaunternehmens ging zurück, da es sich um einen der defensiven Sektoren handelt, die für die Anleger in einem Marktumfeld mit einem schwachen Yen und einem Entwicklungsrückstand relativ wenig attraktiv sind;
- (c) Daiichi Sankyo Co. Ltd. (4568) -0,82 %: Der Aktienkurs des führenden japanischen Pharmaunternehmens brach aus demselben Grund wie oben unter (b) ein;
- (d) Baycurrent Consulting, Inc. (6532) -0,75 %: Die Aktie des globalen Anbieters von Beratungsdienstleistungen entwickelte sich relativ schwach, da die Anleger auf eine nachlassende Gewinndynamik negativ reagierten;
- (e) Dai-ichi Life Holdings, Inc. (8750) -0,73 %: Der Aktienkurs der Holdinggesellschaft eines führenden Lebensversicherungsunternehmens brach ein, nachdem die Anleger die schwachen Versicherungsverkaufszahlen abstrafte.

### 3. Anlagentätigkeiten im Jahr 2023

Auf die folgenden Wachstumsthemen haben wir uns 2023 voll und ganz konzentriert: a) erwartete Vorteile aus den wirtschaftlichen Konflikten zwischen China und den USA; b) generative KI; c) Elektrofahrzeuge allgemein (xEV); d) Fahrerassistenzsysteme (ADAS); e) erwartete positive Auswirkungen nach der Wiederöffnung der japanischen Wirtschaft; f) Erholung des Tourismus aus dem Ausland; g) Zunahme der Bevölkerung mit einem mittleren Einkommen in Asien und h) Erhöhung der Investitionen in soziale Infrastrukturen (Erholung der Nachfrage in den Industrieländern und Steigerung der Investitionen in Entwicklungsländern).

Daneben haben wir die ESG-Ratings sowie die Gewinnprognosen in unserem Titelauswahlprozess berücksichtigt.

Die Einzelheiten sind nachstehend aufgeführt:

#### (Januar bis März)

Wir haben einige Titel gekauft, wie z.B. **Socionext** (6526: Chip-Anbieter), der von dem wirtschaftlichen Konflikt zwischen China und den USA profitierte; **Nippon Ceramic** (6929: Hersteller von Ultraschallsensoren), der von der Nachfrageexpansion nach xEV und ADAS profitierte; **Goldwin** (8111: Kleidungshersteller), dem die Nachfrage von Touristen aus dem Ausland zugute kam.

Andere Aktien haben wir dagegen verkauft, wie **Eiken Chemical** (4549: Hersteller von COVID-19-Testkits), nachdem das Risiko eines Kursverlusts aufgrund der rückgängigen Nachfrage aufgrund der COVID-19-Entwicklung bestand; **Morinaga Milk Industry** (2264: Hersteller von Milchprodukten), da die Schwäche des Yen dem Unternehmen schadete, und **Shin Nippon Biomedical Laboratories** (2395: ein Auftragsforschungsunternehmen, das vorklinische Versuche im Rahmen des Entwicklungsprozesses von Medikamenten bietet), dessen mittelfristiger Wachstumsfaktor zurückging.

#### (April bis Juni)

Aufgenommen wurden Aktien wie **Sanrio** (8136: ein spezialisiertes Einzelhandelsunternehmen, dessen wichtigste Marke „Hello Kitty“ ist), **Transaction** (7818: ein Einzelhandelsunternehmen für Reise- und Alltagsartikel) und **Yamazaki Baking** (2212), die alle von der Erholung des Tourismus aus dem Ausland und von den Auswirkungen der Wiederöffnung der japanischen Wirtschaft profitieren könnten.

Verkauft wurden im Gegenzug Unternehmen wie **TRE Holdings** (9247: Recyclingunternehmen) und **Kyowa Kirin** (4541: Pharmaunternehmen), deren mittelfristiger Wachstumsfaktor sich abschwächte; sowie **Fujimi**

**Incorporated** [5384: Hersteller von Schleifmitteln (chemisch-mechanische Planarisierung)], der vermutlich einen Höchststand bei den Gewinnen erreicht hat.

#### **(Juli bis September)**

Gekauft haben wir Aktien wie **Geo Holdings** (2681), das Recyclinganlagen in Japan, den USA und in Asien betreibt, sowie **Disco** (6146: Hersteller von Fabrikationsanlagen für Halbleiter) und **Enplas** (6961: Hersteller von Linsen für optische Transceiver), da beide Unternehmen von der Marktexpansion generativer KI profitieren dürften.

Verkauft wurden dagegen Titel wie **TDK** (6762: Hersteller elektronischer Komponenten) und **Yamaha** (7951: Pianohersteller), da wir über die Auswirkungen der schwachen Konjunkturentwicklung in China auf diese Titel besorgt waren; sowie **Round One** (4680: Einrichter von Freizeitanlagen), nachdem die Auswirkung der Wiederöffnung der Wirtschaft gänzlich berücksichtigt wurde.

#### **(Oktober bis Dezember)**

Gekauft haben wir Aktien wie **KOKUSAI ELECTRIC** (6525: Hersteller von Anlagen zur Halbleiterherstellung) sowie **TOPPAN Holdings** (7911: Hersteller von Verpackungsprodukten und Halbleitern), die beide von der Marktexpansion generativer KI profitieren dürften, sowie **Ryohin Keikaku** (7453: Einzelhandelsunternehmen der Marke „MUJI“), dem die Zunahme der Bevölkerung mit mittlerem Einkommen in Asien zugute kommen dürfte.

Im Gegenzug haben wir Titel verkauft wie **SHOEI** (7839: Hersteller von Motorradhelmen) und **Honda Motor** (7267), da wir über die negative Auswirkung der schwachen chinesischen Konjunktur auf diese Titel besorgt waren; sowie **J. Front Retailing** (3086), nachdem die Auswirkung der Wiederöffnung der Wirtschaft gänzlich berücksichtigt wurde.

Während des Jahres verzeichnete die auf JPY lautende Anteilsklasse A eine Wertentwicklung von 20,74 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 27,77 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse C eine Wertentwicklung von 9,18 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 15,53 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse CH (abgesichert) eine Wertentwicklung von 24,51 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 27,77 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse I eine Wertentwicklung von 10,06 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 15,53 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf CHF lautende Anteilsklasse I (abgesichert) eine Wertentwicklung von 22,63 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 29,91 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf JPY lautende Anteilsklasse I eine Wertentwicklung von 21,68 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 27,77 %.

Während des Jahres verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse IH (abgesichert) eine Wertentwicklung von 25,49 % im Vergleich zu einer Wertentwicklung des Referenzindex von 27,77 %.

Die auf EUR lautende Anteilsklasse R wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende Anteilsklasse JH (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende Anteilsklasse SCH (abgesichert) wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

*Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.*

## Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
MARUWA CERAMIC CO.LTD	58.745.262,00	59.126.219,00
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	47.408.154,00	62.737.343,00
RORZE CORP.	52.681.691,00	48.859.273,00
ADVANTEST	49.593.792,00	50.647.187,00
MIZUHO FIN GROUP INC	37.686.149,00	56.076.080,00
IBIDEN CO LTD	53.202.674,00	38.949.298,00
NEC ELECTRONICS CORP	48.489.293,00	41.471.369,00
ASICS CORP	42.199.083,00	42.624.035,00
MACNICA HOLDINGS INC	39.756.053,00	38.489.882,00
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	31.086.551,00	46.950.042,00

**TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN JAPANISCHEN YEN**

**a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement**

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.
- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 5,33%.

**b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten**

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(\*) ohne börsennotierte Derivate

**c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos**

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
<p><b>Techniken zur effizienten Verwaltung</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>. Termineinlagen</li> <li>. Aktien</li> <li>. Anleihen</li> <li>. OGAW</li> <li>. Barmittel (*)</li> </ul> <p style="text-align: right;"><b>Summe</b></p>	
<p><b>Derivate</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>. Termineinlagen</li> <li>. Aktien</li> <li>. Anleihen</li> <li>. OGAW</li> <li>. Barmittel</li> </ul> <p style="text-align: right;"><b>Summe</b></p>	

(\*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

**d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung**

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
<ul style="list-style-type: none"> <li>. Erträge (*)</li> <li>. Sonstige Erträge</li> </ul> <p style="text-align: right;"><b>Gesamterträge</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>. Direkte Betriebskosten</li> <li>. Indirekte Betriebskosten</li> <li>. Sonstige Kosten</li> </ul> <p style="text-align: right;"><b>Gesamtkosten</b></p>	

(\*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

## **SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)**

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der OGA keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

## **BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)**

Der OGAW stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

## **ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT**

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

## **BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK**

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

## **AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:**

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Einrichtungen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

## **BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN**

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

## **VERÖFFENTLICHUNG DER UMWELTBEZOGENEN, SOZIALEN UND GOVERNANCE-KRITERIEN (ESG)**

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website [www.edram.fr](http://www.edram.fr) einsehbar.

## **OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG**

### **Artikel 6:**

Transparenz der Produkte in Bezug auf ihre Umweltziele (Artikel 5 und 6 der Taxonomie-Verordnung, Kriterien 1 und 2):

OGA gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (Produkte, die unter die Bestimmungen Nr. 9ter fallen):

Der Anlageverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen dieses Produkts auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht, weil die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigen.

## **SWING-PRICING**

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für den Fonds Edmond De Rothschild Japan ausgelöst.

## **VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS**

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird.

Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Ab dem 1. Januar 2021 beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

### **Allgemeine Kriterien**

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

### **Personengruppenbezogene Kriterien**

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

### **Gesamtbetrag der Vergütungen:**

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 193 Begünstigten (aktuell 193 Mitarbeiter zum 31.12.2022).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2022-2023 auf 31.149.249 Euro\*, wobei die feste Vergütung 18.752.499 Euro, die variable Vergütung 12.396.750 Euro und die Gewinnbeteiligung 0 Euro ausmachte.

\*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2022 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2022/2023 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2022 vorgeschlagenen variablen Beträge.

### **Gesamtbetrag der Vergütungen:**

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2022-2023 auf:

- Führungskräfte: 2.555.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.367.407 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich vom Vergütungsausschuss (Comité de Rémunération) überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2022 für das Jahr 2021 gezahlte Vergütung bezieht, wurde von Juni bis Juli 2022 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt und gab Anlass zu zwei Empfehlungen.

## 5. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS



**KPMG S.A.**  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Frankreich

**Investmentfonds (Fonds commun de placement)  
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN**

47, rue du Faubourg Saint-honoré - 75008 Paris

**Bericht der Revisionsstelle zum Jahresabschluss**

Ablauf des Geschäftsjahres am 29. Dezember 2023

Sehr geehrte Anteilinhaber,

**Prüfungsurteil**

In Ausübung des Mandats, das uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilt wurde, haben wir den Jahresabschluss des OGA EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN in Form eines Fonds Commun de Placement für das am 29. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beiliegt, geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ordnungsgemäß und aufrichtig erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie der Finanz- und Vermögenslage des Fonds Commun de Placement zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

**Grundlage für das Prüfungsurteil**

**Prüfungsstandard**

Wir haben unser Prüfung nach den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Praxis durchgeführt. Wir sind der Ansicht, dass die uns vorliegenden Elemente eine hinreichend sichere Grundlage für unser Testat bilden.

Die Verantwortlichkeiten, die uns im Rahmen dieser Standards obliegen, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses“ dieses Berichts aufgeführt.

**Unabhängigkeit**

Unser Prüfungsmandat wurde unter Einhaltung der Unabhängigkeitsanforderungen, die durch das französische Handelsgesetzbuch (Code de Commerce) und durch den Abschlussprüferkodex vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 31. Dezember 2022 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

KPMG S.A., Wirtschafts- und Abschlussprüfungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister der Wirtschaftsprüfer in Paris unter der Nr. 14-30060101 und der französischen Wirtschaftsprüferkammer (Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes et du Centre) von Versailles angegliedert.  
Französische Mitgliedsgesellschaft des KPMG-Netzwerks, das aus unabhängigen Kanzleien im Verbund der KPMG International Limited besteht, ein Unternehmen nach englischem Recht („private company limited by guarantee“).

Aktiengesellschaft mit einem Verwaltungsrat  
Gesellschaftssitz:  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Gesellschaftskapital: 5.497.100 €  
775 726 417 Handelsregister RCS Nanterre

### **Begründung unserer Einschätzungen**

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des Handelsgesetzbuchs bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen teilen wir Ihnen mit, dass die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserem fachlichen Urteil vorgenommen haben, die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere im Hinblick auf die Finanzinstrumente im Portfolio und auf die Gesamtdarstellung der Rechnungslegung bezüglich des Kontenplans für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital betrafen.

Die so erlangten Bewertungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses und haben insgesamt zur Bildung des im ersten Teil dieses Berichts zum Ausdruck gebrachten Urteils beigetragen. Wir geben kein Urteil über einzelne Elemente dieses Jahresabschlusses ab.

### **Prüfung des von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Rechenschaftsberichts**

Wir haben ferner in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Vorschriften zur Berufsausübung die gesetzlich vorgeschriebenen Sonderprüfungen durchgeführt.

Wir haben keinerlei Vorbehalte gegen die Richtigkeit der Angaben in dem von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Rechenschaftsbericht und ihre Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss.

### **Verantwortlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss**

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Erstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die Umsetzung eines internen Kontrollsystems, das sie für die Erstellung von Jahresabschlüssen, die keine wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthalten, für notwendig hält.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Investmentfonds (Fonds commun de placement) zur Fortführung seines Betriebs zu bewerten, gegebenenfalls in diesen Abschlüssen die erforderlichen Informationen über die Fortführung des Geschäftsbetriebs vorzulegen und die Vereinbarung über die Fortführung des Geschäftsbetriebs anzuwenden, es sei denn, es ist beabsichtigt, den Investmentfonds (Fonds commun de placement) zu liquidieren oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses**

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, hinreichende Gewähr dafür zu bieten, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen falschen Darstellungen aufweist. Angemessene Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, ohne jedoch sicherzustellen, dass eine Prüfung, die gemäß den Standards der beruflichen Praxis durchgeführt wird, systematisch alle wesentlichen falschen Darstellungen aufdeckt. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Fehlern resultieren und gelten als wesentlich, wenn bei vernünftiger Betrachtungsweise damit gerechnet werden kann, dass sie einzeln oder zusammengenommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die die Adressaten des Jahresabschlusses treffen, indem sie sich auf diesen stützen.



Wie in Artikel L.821-55 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) angegeben, besteht unser Mandat der Erteilung des Bestätigungsvermerks nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres Fonds Commun de Placement zu garantieren.

Im Rahmen einer Prüfung, die gemäß den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Ausübung durchgeführt wird, übt der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus. Zusätzlich gilt:

- identifiziert und beurteilt er die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthält, legt Prüfverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzt diese um und trägt Unterlagen zusammen, die er für ausreichend und geeignet hält, um sein Urteil zu begründen. Das Risiko, dass eine wesentliche falsche Darstellung aufgrund eines Betrugs nicht erkannt wird, ist höher als das Risiko einer wesentlichen falschen Darstellung aufgrund eines Fehlers, da Betrug Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten kann.
- nimmt er die interne Kontrolle, die für die Prüfung angemessen ist, zur Kenntnis, um die unter den jeweiligen Umständen geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Effizienz der internen Kontrolle abzugeben;
- er bewertet die Eignung der Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die diesbezüglichen Angaben im Jahresabschluss;
- er bewertet die Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Betriebsfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft; und gemäß den vorliegenden Unterlagen beurteilt er, ob es eine wesentliche Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen gibt oder nicht, die die Fähigkeit des Fonds Commun de Placement, seinen Betrieb fortzuführen, in Frage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts vorliegenden Unterlagen, wobei jedoch darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Betriebsfortführung infrage stellen könnten. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, macht er die Leser seines Berichts über die im Jahresabschluss aufgeführten Angaben auf diese Unsicherheit aufmerksam, oder falls diese Angaben nicht vorhanden oder nicht aussagekräftig sind, formuliert er einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk oder verweigert die Bestätigung des Jahresabschlusses;
- bewertet er die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der zugrunde liegenden Vorgänge und Umstände vermittelt.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Digitale Signatur von  
Nicolas Duval Arnould  
KPMG am 04.04.2024 18:05:54

Nicolas Duval-Arnould  
Gesellschafter

Investmentfonds (Fonds commun de placement)  
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN  
Bericht der Revisionsstelle zum Jahresabschluss

6. JAHRESABSCHLUSS

BILANZ ZUM 29.12.2023 in JPY

AKTIVA

	29/12/2023	30/12/2022
<b>ANLAGEN NETTO</b>		
<b>EINLAGEN</b>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>	<b>1.024.192.050,00</b>	<b>1.047.975.386,00</b>
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>	<b>1.024.192.050,00</b>	<b>1.047.975.386,00</b>
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.024.192.050,00	1.047.975.386,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
<b>Forderungspapiere</b>		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Handelbare Schuldtitel		
Summe Forderungspapiere		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder		
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten		
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige außereuropäische Organismen		
<b>Vorübergehende Wertpapiergeschäfte</b>		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Entliehene Wertpapiere		
In Pension gegebene Wertpapiere		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
<b>Finanztermininstrumente</b>		
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Sonstige Geschäfte		
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>		
<b>FORDERUNGEN</b>	<b>83.772.229,00</b>	<b>79.736.767,00</b>
Devisentermingeschäfte	57.574.596,00	72.099.965,00
Sonstige	26.197.633,00	7.636.802,00
<b>FINANZKONTEN</b>	<b>51.593.970,00</b>	<b>78.100.353,00</b>
Liquide Mittel	51.593.970,00	78.100.353,00
<b>SUMME DER AKTIVA</b>	<b>1.159.558.249,00</b>	<b>1.205.812.506,00</b>

## PASSIVA

	29/12/2023	30/12/2022
<b>EIGENKAPITAL</b>		
Kapital	959.981.325,00	1.124.186.271,00
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)		
Ergebnisvortrag (a)		
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	128.535.647,00	-736.561,00
Ergebnis des Geschäftsjahrs (a, b)	-2.452.870,00	-2.936.859,00
<b>SUMME DES EIGENKAPITALS*</b>	<b>1.086.064.102,00</b>	<b>1.120.512.851,00</b>
<i>* Betrag des Nettovermögens</i>		
<b>FINANZINSTRUMENTE</b>		
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Finanztermininstrumente		
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Sonstige Geschäfte		
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>73.494.147,00</b>	<b>85.299.655,00</b>
Devisentermingeschäfte	57.905.901,00	73.614.817,00
Sonstige	15.588.246,00	11.684.838,00
<b>FINANZKONTEN</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Darlehen		
<b>SUMME DER PASSIVA</b>	<b>1.159.558.249,00</b>	<b>1.205.812.506,00</b>

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

**AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.12.2023 in JPY**

	29/12/2023	30/12/2022
<b>SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
<b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.12.2023 in JPY**

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	1.350.196,00	167.468,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	15.992.036,00	29.422.011,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren		
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren		
Erträge aus Finanztermininstrumenten		
Sonstige Finanzerträge		
<b>SUMME (1)</b>	<b>17.342.232,00</b>	<b>29.589.479,00</b>
<b>Aufwendungen für Finanzgeschäfte</b>		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren		6.934,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	88.832,00	245.382,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen		
<b>SUMME (2)</b>	<b>88.832,00</b>	<b>252.316,00</b>
<b>ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)</b>	<b>17.253.400,00</b>	<b>29.337.163,00</b>
Sonstige Erträge (3)		
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	19.875.899,00	30.020.627,00
<b>NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)</b>	<b>-2.622.499,00</b>	<b>-683.464,00</b>
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	169.629,00	-2.253.395,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabauschüttungen auf das Ergebnis (6)		
<b>ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)</b>	<b>-2.452.870,00</b>	<b>-2.936.859,00</b>

## 1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der japanische Yen.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

### Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.

Titel, die nicht auf die Portfoliowährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

#### **Einlagen:**

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

#### **Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:**

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

#### **Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:**

Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte Werte werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

#### **Handelbare Forderungspapiere:**

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

#### **Gehaltene OGA:**

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

#### **Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:**

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

#### **Finanztermininstrumente:**

##### **An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:**

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

##### **Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:**

#### **Swaps**

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechsellkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

#### **Außerbilanzielle Verpflichtungen:**

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.

Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.

Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

## Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013274602 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983932 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I: Maximaler Kostensatz von 1,20 % inkl. aller Steuern

FR0012799773 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0012799781 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0013312329 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983924 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0010976555 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

## Swing-Pricing

### Swing-Pricing-Mechanismus

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber des Investmentfonds FCP zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten des Fonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen Anteilinhabern des FCP (ein- oder austretende) getragen werden. Übersteigt an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, der Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für alle Inhaber der Anteilsklassen des FCP einen von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert (ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens des Investmentfonds (Auslöseschwelle)), kann der Nettoinventarwert nach oben oder unten angepasst werden, um die den Netto-Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen zuzurechnenden Anpassungskosten zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Investmentfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Investmentfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des FCP gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swing Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Anteilinhabern des Investmentfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

### **Erfolgsabhängige Provision:**

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:

Referenzindex:

- Topix Net Total Return für diejenigen Anteile, die auf JPY, EUR und USD lauten
- Topix Total Return Hedged in CHF für diejenigen Anteile, die auf CHF lauten

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Anteilsklasse des Fonds mit jener eines indizierten Referenzvermögens. Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden. Sobald der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse des Fonds in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Anteilen wird der diesen entsprechende Anteil an der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft erworben.

Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende Dezember.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Anteilsklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,

falls die Wertentwicklung des Anteils niedriger ist als die seines Referenzindikators, wird keine Provision festgestellt. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.

Falls die Wertentwicklung des Anteils höher ist als die seines Referenzindikators, wird eine Provision festgestellt. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:

- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Anteilsklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Fonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - wenn die Referenzperiode der Anteilsklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt, wird die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Anteilsklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

**Berechnungsmethode:**

Höhe der Provision = MAX (0; NV(t) – Ziel-NV (t)) x Satz der erfolgsabhängigen Provision

NV (t): Nettovermögen zum Ende des Jahres t

Referenz-NV: letztes Nettovermögen der vorhergehenden Referenzperiode

Referenzdatum: Datum des Referenz-NV

Ziel-NV (t) = Referenz-NV x (Wert des Referenzindex zum Datum t/Wert des Referenzindex zum Referenzdatum) angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden.

**Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge****Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:**

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

**Das Ergebnis:**

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.

Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

**Gewinne und Verluste:**

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

**Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:**

<b>Anteilsklasse(n)</b>	<b>Zuweisung des Nettoertrags</b>	<b>Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	Thesaurierung	Thesaurierung

## 2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
<b>NETTOVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.120.512.851,00</b>	<b>2.867.695.348,00</b>
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	283.130.488,00	1.060.515.644,00
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-521.439.154,00	-2.517.270.717,00
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	194.695.658,00	239.453.678,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-65.052.293,00	-221.836.030,00
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	15.043.277,00	105.348.585,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-10.168.788,00	-74.650.144,00
Transaktionskosten	-10.919.987,00	-34.500.647,00
Wechselkursdifferenzen	6.945.056,00	7.899.969,00
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	75.939.493,00	-311.459.371,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>99.933.722,00</i>	<i>23.994.229,00</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-23.994.229,00</i>	<i>-335.453.600,00</i>
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten		
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>		
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>		
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste		
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis		
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-2.622.499,00	-683.464,00
Vorabauschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste		
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabauschüttung(en)		
Sonstige Elemente		
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.086.064.102,00</b>	<b>1.120.512.851,00</b>

### 3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

#### 3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE		
<b>PASSIVA</b>		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
<b>AUSSERBILANZIELL</b>		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE		

#### 3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzin- slich	%	Variabel verzinslich	%	Anpass- barer Zinssatz	%	Sonstige	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Forderungspapiere								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							51.593.970,00	4,75
<b>PASSIVA</b>								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten								
<b>AUSSERBILANZIELL</b>								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

### 3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(\*)

	< 3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
<b>AKTIVA</b>										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere										
Forderungspapiere										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	51.593.970,00	4,75								
<b>PASSIVA</b>										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
<b>AUSSERBILANZIELL</b>										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

(\*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

### 3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS JPY)

	Währung 1 EUR		Währung 2 USD		Währung 3 CHF		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
<b>AKTIVA</b>								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Forderungspapiere								
OGA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Forderungen	49.052.314,00	4,52			8.522.282,00	0,78		
Finanzkonten	10.526.741,00	0,97	22.372.815,00	2,06	52.884,00			
<b>PASSIVA</b>								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Verbindlichkeiten	978.936,00	0,09						
Finanzkonten								
<b>AUSSERBILANZIELL</b>								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

### 3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/12/2023
<b>FORDERUNGEN</b>		
	Devisenkäufe auf Termin	57.574.596,00
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	25.064.802,00
	Coupons und Dividenden in bar	1.132.831,00
<b>SUMME DER FORDERUNGEN</b>		<b>83.772.229,00</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	57.905.901,00
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	7.410.217,00
	Zu zahlende Rücknahmen	2.984.300,00
	Fixe Verwaltungskosten	5.193.729,00
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>73.494.147,00</b>
<b>SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>10.278.082,00</b>

### 3.6. EIGENKAPITAL

#### 3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	Anzahl der Anteile	Betrag
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	11,000	251.354,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-350,000	-8.128.392,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-339,000	-7.877.038,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.506,005	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	10.542,890	269.259.446,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-18.595,863	-449.432.774,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.052,973	-180.173.328,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	35.168,396	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	6,413	124.375,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-300,276	-4.509.075,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-293,863	-4.384.700,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	191,048	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	534,000	13.495.313,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-944,000	-26.371.802,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-410,000	-12.876.489,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.617,354	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.388,000	-24.860.520,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.388,000	-24.860.520,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	400,000	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-73,012	-1.559.427,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-73,012	-1.559.427,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	2.060,000	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-59.898,999	-6.577.164,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-59.898,999	-6.577.164,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	16.329,075	

### 3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b> Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

### 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/12/2023
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	796.833,00 2,00
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	17.509.063,00 2,00
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	73.609,00 2,00
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	716.365,00 1,20

	29/12/2023
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	240.446,00 1,20
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	490.158,00 1,20
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b> Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	49.425,00 1,20

### 3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

#### 3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

#### 3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

### 3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

#### 3.9.1. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	29/12/2023
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

#### 3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/12/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	

#### 3.9.3. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/12/2023
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere OGA			
Finanztermininstrumente			
<b>Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe</b>			

### 3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Noch zuzuweisende Beträge</b>		
Ergebnisvortrag		
Ergebnis	-2.452.870,00	-2.936.859,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis		
<b>Summe</b>	<b>-2.452.870,00</b>	<b>-2.936.859,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-110.550,00	-132.428,00
<b>Summe</b>	<b>-110.550,00</b>	<b>-132.428,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-2.779.529,00	-3.339.959,00
<b>Summe</b>	<b>-2.779.529,00</b>	<b>-3.339.959,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	-11.446,00	-24.450,00
<b>Summe</b>	<b>-11.446,00</b>	<b>-24.450,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	217.793,00	239.785,00
<b>Summe</b>	<b>217.793,00</b>	<b>239.785,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	34.201,00	126.425,00
<b>Summe</b>	<b>34.201,00</b>	<b>126.425,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	187.589,00	156.552,00
<b>Summe</b>	<b>187.589,00</b>	<b>156.552,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	9.072,00	37.216,00
<b>Summe</b>	<b>9.072,00</b>	<b>37.216,00</b>

**Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge**

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Noch zuzuweisende Beträge</b>		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste		
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	128.535.647,00	-736.561,00
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen		
<b>Summe</b>	<b>128.535.647,00</b>	<b>-736.561,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	4.233.557,00	-290.188,00
<b>Summe</b>	<b>4.233.557,00</b>	<b>-290.188,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	106.443.513,00	-7.319.623,00
<b>Summe</b>	<b>106.443.513,00</b>	<b>-7.319.623,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	815.057,00	738.298,00
<b>Summe</b>	<b>815.057,00</b>	<b>738.298,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilkategorie EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	5.444.514,00	-379.348,00
<b>Summe</b>	<b>5.444.514,00</b>	<b>-379.348,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilkategorie EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	1.780.339,00	3.989.210,00
<b>Summe</b>	<b>1.780.339,00</b>	<b>3.989.210,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilkategorie EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I H</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	9.591.884,00	2.583.933,00
<b>Summe</b>	<b>9.591.884,00</b>	<b>2.583.933,00</b>

	29/12/2023	30/12/2022
<b>Anteilkategorie EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b>		
<b>Verwendung</b>		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	226.783,00	-58.843,00
<b>Summe</b>	<b>226.783,00</b>	<b>-58.843,00</b>

### 3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
<b>Gesamtes Nettovermögen in JPY</b>	<b>3.577.771.930,00</b>	<b>4.209.092.317,00</b>	<b>2.867.695.348,00</b>	<b>1.120.512.851,00</b>	<b>1.086.064.102,00</b>
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A in JPY</b>					
Nettovermögen	29.479.757,00	69.899.756,00	46.878.552,00	37.983.128,00	37.435.511,00
Anzahl Aktien	1.506,005	3.187,005	1.969,005	1.845,005	1.506,005
Nettoinventarwert je Anteil	19.574,80	21.932,74	23.808,24	20.587,00	24.857,49
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-156,27	1.014,44	4.175,81	-157,28	2.811,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-77,81	-281,58	-161,43	-71,77	-73,40
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C in EUR</b>					
Nettovermögen in EUR	13.893.218,90	13.276.171,26	12.098.825,89	6.803.318,53	6.043.883,95
Anzahl Aktien	80.484,124	71.397,812	61.585,552	43.221,369	35.168,396
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	172,62	185,94	196,45	157,40	171,85
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-167,05	1.092,11	4.496,02	-169,35	3.026,68
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-83,70	-303,25	-173,75	-77,27	-79,03
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH in EUR</b>					
Nettovermögen in EUR	244.423,70	173.239,87	58.445,04	50.269,84	24.658,89
Anzahl Aktien	2.420,524	1.548,378	484,951	484,911	191,048
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	100,97	111,88	120,51	103,66	129,07
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-1.939,87	1.170,13	2.812,57	1.522,54	4.266,24
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-49,39	-154,91	-106,63	-50,42	-59,91

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
<b>Gesamtes Nettovermögen in JPY</b>	<b>3.577.771.930,00</b>	<b>4.209.092.317,00</b>	<b>2.867.695.348,00</b>	<b>1.120.512.851,00</b>	<b>1.086.064.102,00</b>
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I in EUR</b>					
Nettovermögen in EUR	678.016,13	697.444,39	7.164.078,39	353.361,59	310.242,48
Anzahl Aktien	3.623,354	3.437,354	33.197,354	2.027,354	1.617,354
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	187,12	202,90	215,80	174,29	191,82
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-175,99	1.189,98	4.918,51	-187,11	3.366,30
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	75,43	-181,24	-14,31	118,27	134,66
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H in CHF</b>					
Nettovermögen in CHF	2.594.313,27	1.759.260,27	216.807,47	186.727,96	51.227,38
Anzahl Aktien	25.776,000	15.688,000	1.788,000	1.788,000	400,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	100,64	112,14	121,25	104,43	128,06
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-619,28	1.207,22	3.057,84	2.231,10	4.450,84
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	37,03	-78,61	11,63	70,70	85,50
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH in EUR</b>					
Nettovermögen in EUR	819.778,07	4.480.565,63	273.704,90	236.550,09	286.671,33
Anzahl Aktien	7.702,012	37.778,012	2.133,012	2.133,012	2.060,000
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	106,43	118,60	128,31	110,89	139,16
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-1.025,38	1.060,65	2.921,82	1.211,40	4.656,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	42,75	-90,67	15,46	73,39	91,06

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
<b>Gesamtes Nettovermögen in JPY</b>	<b>3.577.771.930,00</b>	<b>4.209.092.317,00</b>	<b>2.867.695.348,00</b>	<b>1.120.512.851,00</b>	<b>1.086.064.102,00</b>
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY in JPY</b>					
Nettovermögen	1.074.347.152,00	1.422.952.577,00	8.860.321,00	7.719.786,00	2.012.287,00
Anzahl Aktien	11.404.079,746	13.390.177,504	76.228,074	76.228,074	16.329,075
Nettoinventarwert je Anteil	94,20	106,26	116,23	101,27	123,23
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,72	4,90	20,28	-0,77	13,88
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,31	-0,72	0,10	0,48	0,55
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN JH-Anteil in USD</b>					
Nettovermögen in USD	34.929,94	12.350,72			
Anzahl Aktien	320,000	100,000			
Nettoinventarwert je Anteil in USD	109,15	123,50			
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-788,26	-102,22			
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	18,66	-96,24			
<b>Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN R-Anteil in EUR</b>					
Nettovermögen in EUR	2.205.370,89	1.130.890,34	1.746.055,75		
Anzahl Aktien	11.758,000	5.510,000	8.000,000		
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	187,56	205,24	218,25		
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-177,60	1.217,26	4.974,47		
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	44,46	2,79	-14,67		

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in JPY

Bezeichnung der Werte	Wäh- rung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- ver- mögen
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden</b>				
<b>JAPAN</b>				
ADVANTEST	JPY	2.500	11.992.500,00	1,10
AICA KOGYO	JPY	7.000	23.884.000,00	2,20
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	2.600	14.144.000,00	1,31
ANA HD	JPY	300	918.000,00	0,09
ASICS CORP	JPY	4.100	18.113.800,00	1,66
ASTELLAS PHARMA	JPY	4.800	8.092.800,00	0,74
BANNAM HLDG SHS	JPY	4.200	11.871.300,00	1,09
BAYCURRENT CONSULTING-REGS	JPY	2.600	12.872.600,00	1,19
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	3.600	10.771.200,00	0,99
DAIICHI SANKYO	JPY	4.300	16.649.600,00	1,53
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	600	13.791.000,00	1,27
DAIWA HOUSE INDS	JPY	2.200	9.398.400,00	0,86
DENSO CORP	JPY	10.300	21.908.100,00	2,02
DISCO	JPY	700	24.486.000,00	2,25
ENPLAS	JPY	900	10.800.000,00	1,00
FUJI ELECTRIC	JPY	1.900	11.531.100,00	1,06
FUJIFILM HOLDING	JPY	2.200	18.640.600,00	1,72
FURUNO ELECTRIC CO LTD	JPY	200	370.800,00	0,03
GEO HOLDINGS CORP	JPY	8.500	18.037.000,00	1,66
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	1.500	14.697.000,00	1,35
GREEN HOSPITAL SUPPLY	JPY	4.500	10.833.750,00	1,00
HOSHIZAKI CORP	JPY	1.200	6.193.200,00	0,57
IBIDEN CO LTD	JPY	3.500	27.352.500,00	2,52
INFO SERVICES INTL DENTSU	JPY	2.600	15.184.000,00	1,39
INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.	JPY	5.900	17.015.600,00	1,57
JVCKENWOOD CORPORATION	JPY	6.200	4.594.200,00	0,42
KEIHAN HOLDINGS CO LTD	JPY	1.400	5.160.400,00	0,47
KEYENCE CORP	JPY	400	24.848.000,00	2,28
KOKUSAI ELECTRIC CORP	JPY	4.100	12.566.500,00	1,16
KYORITSU MAINTENANCE	JPY	300	1.797.000,00	0,16
M&A RESEARCH INSTITUTE INC	JPY	2.000	8.950.000,00	0,83
MACNICA HOLDINGS INC	JPY	900	6.693.300,00	0,62
MAEDA KOSEN CO LTD	JPY	7.400	22.459.000,00	2,07
MARUWA CERAMIC CO.LTD	JPY	1.200	35.400.000,00	3,26
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	1.900	15.657.900,00	1,44
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	30.300	36.708.450,00	3,38
mitsui & CO Y50	JPY	2.900	15.364.200,00	1,42
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	4.100	9.891.250,00	0,91
NEC CORP JPY50	JPY	1.900	15.865.000,00	1,46
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	2.800	7.137.200,00	0,66
NICHIAS	JPY	3.100	10.509.000,00	0,97
NICHIREI CORP	JPY	3.000	10.422.000,00	0,96
NIPPON CERAMIC	JPY	3.000	8.415.000,00	0,78
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	186.500	32.133.950,00	2,96
NOF CORP	JPY	1.300	9.107.800,00	0,84
OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD	JPY	3.000	19.350.000,00	1,78

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in JPY (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Wäh- rung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- ver- mögen
ORIENTAL LAND CO	JPY	400	2.100.400,00	0,20
OSAKA SODA - REGISTERED	JPY	1.500	14.520.000,00	1,34
OTSUKA	JPY	1.000	5.813.000,00	0,54
PAL CO	JPY	10.800	26.611.200,00	2,45
PAN PACIFIC INTERNATIONAL	JPY	2.500	8.410.000,00	0,77
RAITO KOGYO	JPY	4.400	8.316.000,00	0,77
RECRUIT HOLDINGS COLTD	JPY	3.300	19.677.900,00	1,81
RENGO	JPY	6.800	6.392.000,00	0,59
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.800	13.646.400,00	1,26
RORZE CORP.	JPY	1.100	16.566.000,00	1,52
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	8.800	20.763.600,00	1,91
SANRIO CO.LTD	JPY	1.300	7.642.700,00	0,70
SBI HOLDING INC	JPY	100	317.200,00	0,03
SBS HOLDINGS INC	JPY	300	737.400,00	0,07
SEIREN CO.LTD	JPY	7.400	18.344.600,00	1,69
SHIN-ETSU CHEM CO JPY50	JPY	2.800	16.567.600,00	1,52
SONY GROUP CORPORATION	JPY	1.700	22.797.000,00	2,10
STAR MICRONICS CO LTD	JPY	2.600	4.469.400,00	0,41
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2.400	14.479.200,00	1,34
SWCC SHOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	3.500	10.006.500,00	0,92
TAKEUCHI MANUFACTURING CO. LTD	JPY	3.900	16.711.500,00	1,54
TERUMO CORP JPY50	JPY	1.600	7.395.200,00	0,68
TOHO CO	JPY	2.500	11.922.500,00	1,10
TOPPAN INC	JPY	1.800	7.083.000,00	0,65
TOYOTA MOTOR	JPY	13.700	35.489.850,00	3,27
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	300	2.492.400,00	0,23
TRANSACTION CO LTD	JPY	12.300	26.260.500,00	2,41
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	5.000	16.080.000,00	1,48
<b>SUMME JAPAN</b>			<b>1.024.192.050,00</b>	<b>94,30</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden</b>			<b>1.024.192.050,00</b>	<b>94,30</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1.024.192.050,00</b>	<b>94,30</b>
<b>Forderungen</b>			<b>83.772.229,00</b>	<b>7,72</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-73.494.147,00</b>	<b>-6,77</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>51.593.970,00</b>	<b>4,75</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1.086.064.102,00</b>	<b>100,00</b>

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	EUR	191,048	129,07
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	EUR	1.617,354	191,82
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	EUR	2.060,000	139,16
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	EUR	35.168,396	171,85
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	CHF	400,000	128,06
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	JPY	16.329,075	123,23
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	JPY	1.506,005	24.857,49





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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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  
Anteilsklasse C ISIN: FRO010983924

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile C sind für alle Anleger bestimmt, die in Euro zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

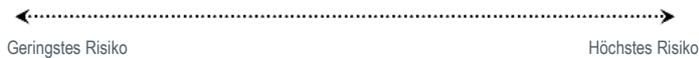
#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator



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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	EUR 3.280	EUR 3.320
	Mittlere jährliche Rendite	-67,2%	-19,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.610	EUR 8.620
	Mittlere jährliche Rendite	-23,9%	-2,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.390	EUR 12.550
	Mittlere jährliche Rendite	3,9%	4,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 13.480	EUR 16.910
	Mittlere jährliche Rendite	34,8%	11,1%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 02/2018 und 02/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 10/2016 und 10/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2018 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 664	EUR 2.763
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	6,6%	4,5%

(\*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 9,13 % vor Abzug der Kosten und 4,65 % nach Abzug der Kosten. Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 300
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 200
Transaktionskosten	1,53 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	EUR 153
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,11 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	EUR 11

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



# EDMOND DE ROTHSCHILD

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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

**Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product):** 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

**Anteilsklasse I JPY ISIN:** FR0013312329

**Website des Herstellers des PRIIP:** [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

**Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:** 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I JPY sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 50.000.000 Yen zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-amf@edr.com](mailto:contact-amf@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator

←----->

Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

**Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):**

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 1.000.000 JPY

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	JPY 325.400	JPY 312.010
	Mittlere jährliche Rendite	-67,5%	-20,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 764.200	JPY 935.720
	Mittlere jährliche Rendite	-23,6%	-1,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.074.900	JPY 1.163.780
	Mittlere jährliche Rendite	7,5%	3,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.376.500	JPY 1.567.060
	Mittlere jährliche Rendite	37,6%	9,4%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 1.000.000 JPY erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2017 und 05/2022 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2018 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- Es wurden 1.000.000 JPY investiert.

Anlage von 1.000.000 JPY	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	JPY 28.810	JPY 177.259
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	2,9%	3,0%

(\*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 6,04 % vor Abzug der Kosten und 3,08 % nach Abzug der Kosten. Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von JPY 1.000.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	JPY 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	JPY 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,21 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	JPY 12.060
Transaktionskosten	1,54 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	JPY 15.400
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,14 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	JPY 1.350

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 4 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



# EDMOND DE ROTHSCHILD

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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse I ISIN: FR0010983932

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 EUR zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-amfr@edr.com](mailto:contact-amfr@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator

←----->

Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

**Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):**

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	EUR 3.380	EUR 3.420
	Mittlere jährliche Rendite	-66,2%	-19,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.900	EUR 9.060
	Mittlere jährliche Rendite	-21,0%	-1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.790	EUR 13410
	Mittlere jährliche Rendite	7,9%	6,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14.040	EUR 18.230
	Mittlere jährliche Rendite	40,4%	12,8%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten. Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2017 und 12/2022 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2016 und 06/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2018 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 277	EUR 1.966
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	2,8%	2,9%

(\*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,98 % vor Abzug der Kosten und 6,04 % nach Abzug der Kosten. Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,21 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 121
Transaktionskosten	1,53 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	EUR 153
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,03 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	EUR 3

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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  
Anteilsklasse IH ISIN: FR0012799781

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.  
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

Die Anteile der Klasse „IH“ sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Yen abgesichert.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile IH sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 EUR zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-amfr@edr.com](mailto:contact-amfr@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator

←----->

Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

**Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):**

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	EUR 3.250	EUR 3.070
	Mittlere jährliche Rendite	-67,5%	-21,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.570	EUR 8.970
	Mittlere jährliche Rendite	-24,3%	-2,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.870	EUR 11.690
	Mittlere jährliche Rendite	8,7%	3,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 13.770	EUR 15.560
	Mittlere jährliche Rendite	37,7%	9,3%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten. Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2018 und 06/2023 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2016 und 06/2021 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 274	EUR 1.692
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	2,7%	2,8%

(\* ) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 6,01 % vor Abzug der Kosten und 3,18 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,21 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 121
Transaktionskosten	1,53 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	EUR 153
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	EUR 0

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlussstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlussstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 5 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse I CHF H ISIN: FR0013274602

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiedereinlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

Die Anteile der Klasse I CHF H sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko CHF/Yen abgesichert.

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I CHF H sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 Schweizer Franken zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-amfr@edr.com](mailto:contact-amfr@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator

←----->

Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von CHF 10.000

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	CHF 3.250	CHF 3.080
	Mittlere jährliche Rendite	-67,5%	-21,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 7.580	CHF 9.100
	Mittlere jährliche Rendite	-24,2%	-1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 10.750	CHF 11.580
	Mittlere jährliche Rendite	7,5%	3,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 13.610	CHF 15.820
	Mittlere jährliche Rendite	36,1%	9,6%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von CHF 10.000 erzielen könnten. Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2017 und 12/2022 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 04/2017 und 04/2022 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2018 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 CHF wurden investiert.

Anlage von CHF 10.000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	CHF 273	CHF 1.675
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	2,7%	2,8%

(\* ) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 5,79 % vor Abzug der Kosten und 2,97 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	CHF 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	CHF 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,21 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	CHF 120
Transaktionskosten	1,53 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	CHF 153
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	CHF 0

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 5 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



# EDMOND DE ROTHSCHILD

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

### Produkt

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse CH ISIN: FR0012799773

Website des Herstellers des PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert. Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 03.10.2023

Achtung: 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

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

Die Verwaltung des Produkts verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

**Referenzindex:** TOPIX Net Total Return Index, mit Wiedereanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die Titel werden einer quantitativen und anschließend einer qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann das Produkt bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

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 des Ratings. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend 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 wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanischen Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Das Produkt kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Das Produkt kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

Die Anteile der Klasse CH sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Yen abgesichert

**AMF-Klassifizierung:** Internationale Aktien

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren**

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile CH sind für alle Anleger bestimmt, die in Euro zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

#### Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber 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 4017 25 25. E-Mail: [contact-amf@edr.com](mailto:contact-amf@edr.com). Der Preis der Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator

←----->

Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

**Kreditrisiko:** Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

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

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

**Kontrahentenrisiko:** Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass 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 Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

### Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, 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.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

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

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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 herausbekommen könnten	EUR 3.160	EUR 2.980
	Mittlere jährliche Rendite	-68,4%	-21,5%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.280	EUR 8.160
	Mittlere jährliche Rendite	-27,2%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.460	EUR 10.650
	Mittlere jährliche Rendite	4,6%	1,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 13.250	EUR 14.180
	Mittlere jährliche Rendite	32,5%	7,2%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten. Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2014 und 12/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2016 und 06/2021 vor.

### Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 654	EUR 2.326
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	6,5%	4,2%

(\*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 5,49 % vor Abzug der Kosten und 1,26 % nach Abzug der Kosten. Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

## Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 300
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,01 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 201
Transaktionskosten	1,53 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist 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.	EUR 153
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	EUR 0

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: 5 Jahr

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 5 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefon: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.