



### Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

### Produkt

#### **EdR SICAV – Euro Sustainable Credit**

R EUR ISIN: FR0013201001

Initiator des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild

Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Internet: [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Tel.: +331-40-17-25-25 Weitere Informationen erhalten Sie per Anfrage an [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild, ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Edmond de Rothschild SICAV ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.01.2023

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 Teilfonds einer SICAV nach französischem Recht, ein OGAW, der unter die europäische Richtlinie 2009/65/EG fällt.

#### Laufzeit

Die Lebensdauer des Produkts beträgt 99 Jahre.

#### Ziele

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

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

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

Das SRI-Bewertungsmodell setzt sich folgendermaßen zusammen:

- nach einem Best-in-Universe-Ansatz, d. h. Bevorzugung der leistungsfähigsten Unternehmen unabhängig von Rating, Größe oder Branche.

- mit unterschiedlichen Gewichtungen der drei ESG-Säulen nach Tätigkeitsbereichen entsprechend ihren spezifischen Herausforderungen.

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

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

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

**AMF-Klassifizierung:** Auf Euro lautende Anleihen und andere Forderungspapiere

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

**Ergebnisverwendung:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

**Sonstige Informationen:** Der Teilfonds bewirbt umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt, und unterliegt daher einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil des Prospekts definiert.

**Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 2 Jahren**

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Aktienklasse R EUR: Alle Anleger. Die Anteile sind insbesondere dafür bestimmt, von zu diesem Zweck von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Vertriebsstellen in Umlauf gebracht zu werden, wobei im Gegenzug ein Kapitalverlustrisiko besteht.

#### Praktische Informationen

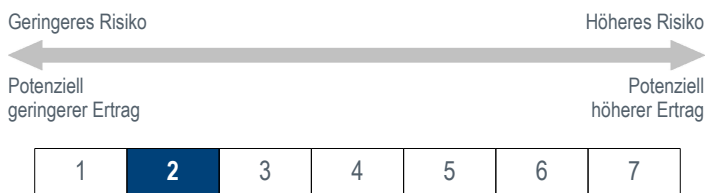
Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (France)

Der Verkaufsprospekt des Anlageprodukts, 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 40 17 25 25, E-Mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com) kostenlos zugesandt.

Der Preis der Aktien und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Aktienklassen sind auf der Website [www.edram.fr](http://www.edram.fr) verfügbar.

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

### Risikoindikator



#### In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

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

**Liquiditätsrisiko:** Risiko im Zusammenhang mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, wodurch eine Anfälligkeit bei umfangreichen Käufen/Verkäufen entsteht.

**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 zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Der synthetische Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Anlageprodukt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (2 Jahre) halten. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht die Beurteilung des Risikoniveaus dieses Anlageprodukts im Vergleich zu anderen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktänderungen oder wenn wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Verluste erleidet.

Entsprechend der Wertpapierart und der im Abschnitt „Ziele“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Aktienklasse wird dieses Produkt in Kategorie 2 geführt.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht die Beurteilung des Risikoniveaus dieses Produkts im Vergleich zu anderen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktänderungen oder wenn wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Verluste erleidet.

Es gibt keine Kapitalgarantie.

### Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Geld Sie über die empfohlene Haltedauer unter verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie den Referenzbetrag anlegen.

Die verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage von früheren Daten zu Wertänderungen dieser Anlage. Sie sind kein genauer Indikator. Was Sie letztendlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage oder das Produkt halten. Im Stressszenario wird dargestellt, welchen Betrag Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir Sie nicht auszahlen können.

Die dargestellten Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt die Gebühren, die Ihrem Berater oder der Vertriebsstelle zustehen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Anlage von 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.980 EUR	9.360 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-30,2 %	-3,2 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.900 EUR	10.020 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-1,0 %	%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.280 EUR	10.570 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	2,8 %	2,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.660 EUR	11.120 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	6,6 %	5,5 %

### Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France), die das Vermögen Ihres Produkts verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Investition. Die Verwahrung und Aufbewahrung der Vermögenswerte Ihres Produkts erfolgt nämlich durch die Verwahrstelle Ihres Produkts.

Die Investition in das Produkt selbst ist nicht Gegenstand einer Absicherung oder Garantie durch einen nationalen Ausgleichsmechanismus. Der Wiederverkauf der Aktien, das Kapital und die Erträge des Produkts werden vom Hersteller nicht garantiert.

## Welche Kosten entstehen?

### Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (RIY) stellt dar, wie sich die Gesamtkosten auf die Rendite auswirken, die Sie mit Ihrer Anlage erzielen könnten. Die Gesamtkosten beinhalten einmalige, wiederkehrende und Nebenkosten. Die hier angegebenen Beträge sind die Gesamtkosten, die sich auf das Produkt selbst beziehen, für verschiedene Halteperioden. Sie beinhalten potenzielle Sanktionen für den vorzeitigen Ausstieg. Bei den dargestellten Zahlen wird von einer Anlage in Höhe von 10.000 Euro ausgegangen. Diese Zahlen sind Schätzungen und können sich zukünftig ändern.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	270 EUR	450 EUR
Auswirkung auf die Rendite (Renditeminderung) pro Jahr	2,8 %	2,2 %

### Zusammensetzung der Kosten

Auf der Grundlage einer Anlage in Höhe von 10.000 EUR und der jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Die Auswirkung der Kosten, die Sie bei Einstieg in Ihre Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird; möglicherweise zahlen Sie weniger. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	1,00 %	100 EUR
	Ausstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn Sie Ihre Anlage bei Fälligkeit einlösen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird; möglicherweise zahlen Sie weniger.	nicht zutreffend	0 EUR
	Umtauschgebühren	Falls zutreffend. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch“ des Prospekts.	nicht zutreffend	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie jedes Jahr für die Verwaltung des Produkts und seine Investitionen zahlen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,22 %	122 EUR
	Transaktionskosten	Die Auswirkung 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.	0,39 %	39 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Maximal 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zur Benchmark Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return. Im Fall einer Outperformance der Aktienklasse des Produkts in Bezug auf seine Benchmark, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	0,04 %	4 EUR

Die vorstehende Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums mit Ihrer Anlage erzielen könnten. Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die Ihre Vertriebsstelle oder Ihr Berater eventuell erhebt oder die mit einem eventuellen Umschlag verbunden sind, in dem das Produkt platziert werden könnte. Wenn Sie in dieses Produkt im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags investieren, berücksichtigt dieses Dokument nicht die Kosten dieses Vertrags. Diese Tabelle zeigt außerdem die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Der empfohlene Anlagehorizont für das Produkt ist mindestens 2 Jahre.

Dieses Produkt ist für mittelfristige Investitionen gedacht. Sie sollten sich darauf einstellen, Ihre Investition in das Produkt mindestens zwei Jahre lang zu halten. Sie können jedoch jederzeit während dieses Zeitraums eine Rückzahlung Ihrer Investition ohne Sanktionen beantragen, oder Ihre Investition länger behalten.

Täglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12:30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Deckelung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Prospekt und in der Satzung der SICAV beschrieben.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, wenden Sie sich bitte per Post oder E-Mail an uns:  
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)

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die neuesten Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>.  
Frühere Wertentwicklung: Sie können die Wertentwicklung der letzten 5 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.