



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 - Equity Euro Solve

ein Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV

B EUR ISIN: FR0013219276

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. Tel.: +331-40-17-25-25 Weitere Informationen erhalten Sie per Anfrage an 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

Ziel des Anlageprodukts ist es, über seinen empfohlenen Anlagehorizont teilweise an der Entwicklung der Aktienmärkte der Eurozone teilzuhaben und dabei in Abhängigkeit von den Vorausschätzungen des Anlageverwalters auf den Termin- und Optionsmärkten eine ständige vollständige oder teilweise Absicherung gegen das Aktienrisiko vorzunehmen. Die vorstehend genannten Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, die sowohl die finanzielle Rentabilität als auch die Einhaltung außerfinanzieller Kriterien umfasst. 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 und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Das Anlageuniversum „Aktien“ des Anlageprodukts ist mit jenem des Index MSCI EMU NR vergleichbar.

Benchmark: 56 % MSCI EMU (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden + 44 % thesaurierter €STR

Anlagepolitik: Das Anlageprodukt nutzt eine aktive Titelauswahl, indem es direkt oder über OGA zu mindestens 75 % in Aktien aus der Eurozone investiert, die für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen sind, unabhängig von deren Börsenkapitalisierung (einschließlich geringer und mittlerer Kapitalisierung), und in dem Bestreben, das Engagement im Aktienrisiko zwischen 0 % und 90 % des Nettovermögens zu halten, indem er Strategien zur Absicherung oder zum Engagement durch Anlagen auf den Termin- und Optionsmärkten einsetzt. Das ESG-Anlageuniversum umfasst börsennotierte Unternehmen aus den Industrieländern der Eurozone mit einer Markt kapitalisierung von mehr als 1 Mrd. EUR. 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.

Für die Titelauswahl werden finanzielle Kriterien verwendet, die es ermöglichen, Titel der Eurozone auszuwählen, sowie außerfinanzielle Kriterien, um Anforderungen für ethische Investments einzuhalten. Die Auswahl der Aktien erfolgt gemäß nachstehend beschriebener Strategie. Auf der Grundlage des Anlageuniversums werden verschiedene Filter angewendet, anhand derer die Werte bestimmt werden, die als akzeptabel erachtet und Gegenstand zusätzlicher Analysen sein werden. Mit einer ersten Kategorie von Filtern, die auf der außerfinanziellen Analyse basieren, wird das Anlageuniversum in Abhängigkeit von den individuellen ESG-Ratings der Titel verkleinert. Eine zweite Kategorie von Filtern ermöglicht die Auswahl der Titel auf der Grundlage von Finanzkennzahlen und legt dabei einen besonderen Schwerpunkt auf den Stil (unterbewertete Titel, Qualitätstitel, Wachstumstitel usw.). Das Anlageprodukt geht kein Engagement in Aktien aus Schwellenländern ein. Die Analyse der außerfinanziellen Kriterien ermöglicht es, Titel nach einem spezifischen ESG-Bewertungsraster der Verwaltungsgesellschaft zu benoten, das die Titel nach den umweltbezogenen, sozialen/gesellschaftlichen und Unternehmensführungskriterien bewertet. Um festzustellen, ob das analysierte Unternehmen die von der Verwaltungsgesellschaft definierten Merkmale eines verantwortlichen und nachhaltigen Unternehmens verkörpert, führt diese eine Prüfung durch, mit der eine interne ESG-Bewertung auf einer 7-stufigen Skala von AAA bis CCC erstellt wird. Die Bewertung setzt sich aus den erlangten Ergebnissen hinsichtlich der ESG-Kriterien im Bewertungsraster zusammen. Fehlt ein internes Rating, stützt sich der Anlageverwalter auf ein ESG-Rating, das von dem von der Verwaltungsgesellschaft genutzten externen Ratinganbieter bereitgestellt wird.

Die von der externen Ratingagentur, die von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt wird, verwendete Ratingmethode ist möglicherweise nicht mit dem methodischen Ansatz zur Berechnung der proprietären Ratings identisch. Der Anlageverwalter ist für die Auswahl von Wertpapieren verantwortlich, die die außerfinanziellen Kriterien erfüllen, die dem Ansatz der Verwaltungsgesellschaft am besten entsprechen. Mindestens 90 % der Gesellschaften im Portfolio weisen ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating auf. Nach Anwendung dieses Verfahrens wird das Anlageuniversum um mindestens 20 % reduziert, indem die schlechtesten außerfinanziellen Ratings ausgeschlossen werden. Die außerbörslich gehandelten derivativen Instrumente dienen einer Verringerung des Engagements in den europäischen Aktienmärkten. Das Anlageprodukt kann bis zu 25 % seines Vermögens in auf Euro lautende Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Das Anlageprodukt ist bestrebt, in Emissionen öffentlicher oder privater europäischer Emittenten mit einer maximalen Restlaufzeit von 397 Tagen und Investment-Grade-Rating anzulegen (d. h. einem Rating von mindestens BBB- gemäß Standard & Poor's oder jedem anderen gleichwertigen Rating, das von einer anderen unabhängigen Ratingagentur vergeben wurde, oder einem als gleichwertig angesehenen internen Rating, das vom Anlageverwalter vergeben wurde). Das Anlageprodukt kann zusätzlich durch Positionen in OGA und Investmentfonds einem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Das Anlageprodukt kann bis zu 100 % seines Vermögens zu Zwecken der Absicherung und/oder des Engagements in außerbörslich gehandelten derivativen Instrumenten oder an den geregelten Märkten der Eurozone gehandelten Finanzkontrakten anlegen. Das Anlageprodukt kann bis zu 25 % des Vermögens in kündbare oder rückzahlungspflichtige Schuldverschreibungen investieren. Außerdem kann das Anlageprodukt bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA oder anderen zulässigen Investmentfonds investieren. Das Anlageprodukt kann bis zu einer Obergrenze von 25 % des Vermögens Pensionsgeschäfte in Bezug auf übertragbare Wertpapiere oder Finanzmarktinstrumente abschließen. Der OGA kann bis zu 50 % seines Vermögens für außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Aktien, Aktienindizes und/oder Aktienkörbe nutzen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens liegt bei 15%.

Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen (erfüllt die Voraussetzungen für Aktiensparpläne [PEA]).

Ergebnisverwendung: Ausschüttung

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

Sonstige Informationen: Das Anlageprodukt 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 Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren

Kleinanleger-Zielgruppe

Alle Zeichner, im Gegenzug besteht ein Kapitalverlustrisiko.

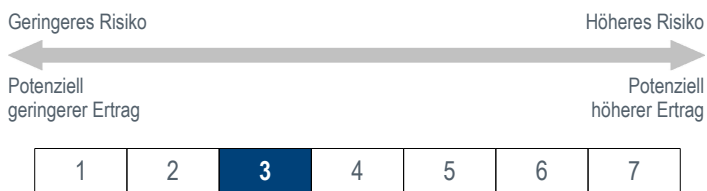
Praktische Informationen

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 kostenlos zugesandt. Der Preis der Aktien und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Aktienklassen sind auf der Website www.edram.fr verfügbar.

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

Risikoindikator



In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

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

Derivatisiko: 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 Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (3 Jahre) halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders aussehen, wenn Sie vorzeitig aussteigen; in diesem Fall erhalten Sie möglicherweise weniger zurück.

Entsprechend der Wertpapierart und der im Abschnitt „Ziele“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Aktienklasse wird dieses Produkt in Kategorie 3 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 3 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stress-szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.000 EUR	6.480 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-70,0 %	-13,5 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.590 EUR	7.610 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-14,1 %	-8,7 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.940 EUR	9.770 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-0,6 %	-0,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.410 EUR	12.450 EUR
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	14,1 %	7,6 %

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 3 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	520 EUR	950 EUR
Auswirkung auf die Rendite (Renditeminderung) pro Jahr	5,3 %	3,2 %

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.	3,00 %	300 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.	1,40 %	140 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.	0,78 %	78 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	15 % p. a. der Outperformance gegenüber der Benchmark. Im Fall einer Outperformance der Aktienklasse des Anlageprodukts in Bezug auf seine Benchmark, und selbst bei einer negativen Performance, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	nicht zutreffend	0 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?

Empfohlener Anlagehorizont: 3 Jahre

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

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

Das Anlageprodukt stellte am 30. Juni 2017 um 12:30 Uhr die Ausgabe von Aktien der Klasse PC EUR ein. Diese Aktien können seit diesem Datum nicht mehr gezeichnet werden.

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

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 3 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.