

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

## **MILLESIMA 2026**

### **JAHRESBERICHT**

zum 28. März 2024

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

## INHALT

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| 1. Eigenschaften des OGA                      | 3  |
| 2. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA | 6  |
| 3. Geschäftsbericht                           | 7  |
| 4. Vorgeschriebene Angaben                    | 9  |
| 5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers   | 14 |
| 6. Jahresabschluss                            | 19 |
| 7. Anhang/Anhänge                             | 65 |
| Merkmale des OGA (Fortsetzung)                | 66 |



## 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

#### **MILLESIMA 2026**

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: FR0013443819

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,90 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

#### Referenzindex: keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse A: alle Anleger

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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.

Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

### 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.610 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.090 EUR                       | 8.820 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,1%                          | -3,3%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.770 EUR                       | 10.120 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -2,3%                           | 0,3%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.870 EUR                      | 10.990 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 18,7%                           | 2,6%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 590 EUR                         | 1.140 EUR                                                 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,9%                            | 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 3,35 % vor Abzug der Kosten und 0,33 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,11 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 111 EUR                         |
| Transaktionskosten                                                | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,11 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 2,90 %                                                                                                 | 11 EUR                          |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

## 2. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OGA

### 1. Änderungen zum 26.06.2023:

- Aktualisierung der Angaben zu wiederkehrenden Kosten und zur erfolgsabhängigen Provision zum 31.03.2023 im BIB;
- Neue Vorlage des BIB;
- Einführung eines Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (auch „Gates“ genannt) gemäß den Übergangsbestimmungen der Weisung AMF DOC-201-19;
- Hinzufügung eines Hinweises auf die Taxonomie (Artikel-6-Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung);
- Hinzufügung eines Warnhinweises zur Inflation für Spanien.

### 2. Änderungen zum 11.03.2024:

- Aktualisierung des Abschnitts über die Ausschlusspolitik von EdRAM (France);
- Hinzufügung eines Abschnitts über die Dauer im BIB;
- Aktualisierung des Abschnitts über die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen;
- Aktualisierung des Absatzes über die erfolgsabhängigen Provisionen;
- Aktualisierung des Wortlauts über die zwingenden ESG-Vorschriften (Artikel 6 der Offenlegungsverordnung SFDR).
- Liquidation der Anteilklassen A CHF H, B CHF H, B USD H, K EUR und RD EUR.

### 3. GESCHÄFTSBERICHT

2023 war erneut ein bewegtes Jahr für Anleihen, wobei die Zinsvolatilität bis hinein ins vierte Quartal sehr hoch war. Die Zentralbanken auf beiden Seiten des Atlantiks hoben ihre Anlagezinsen weiter an, um die Inflation zu bekämpfen. Letztmals hob die EZB den Zins im September gegenüber einem Vorjahreszinssatz von 3 % auf 4 % an und die US-Notenbank Fed im Juli auf 5,25 %. Diese führte zu einem Anstieg der langfristigen Renditen, der im Laufe des ersten Quartals des Jahres erneut die traditionellen Anleger in Staatsanleihen traf. So stiegen die Zinsen 10-jähriger US-Schatzanleihen von 3,3 % am 23. März auf 4,35 % am 24. März, nachdem sie Mitte Oktober 5 % erreicht hatten. Dieselbe Tendenz war bei deutschen Bundesanleihen zu beobachten, die mit 2,25 % begannen und Mitte Oktober 3 % erreichten.

Da die Inflation Anzeichen eines raschen Rückgangs zeigte und im Oktober erstmals in den Bereich von 3 % sank, änderten die beiden Zentralbanken ihren geldpolitischen Kurs und kündigten an, die Zinsen in absehbarer Zeit nicht mehr zu erhöhen. Dies führte zu einem deutlichen Rückgang der Zinsen und damit zu einem Anstieg des Kreditmarkts im Oktober bis Ende 2023. So erreichten 10-jährige deutsche Bundesanleihen Ende des Jahres 1,9 % gegenüber 3 % zwei Monate zuvor. Das erste Quartal 2024 war für die Zinsen jedoch weniger günstig, da die makroökonomischen Daten weiterhin signalisierten, dass die US-Wirtschaft robust (BIP und Beschäftigung) und das negative Szenario einer harten Rezession für die Eurozone auszuschließen ist. Da die düsteren Aussichten unwahrscheinlicher wurden und sich das Szenario einer sanften Landung mehr und mehr durchsetzte, stieg die deutsche Bundesanleihe Ende März auf 2,4 %.

Die Kreditmärkte blieben das gesamte Jahr über gut ausgerichtet, und dies trotz einiger Zeiten der Volatilität, wie die Krise der Crédit Suisse im März, und der Befürchtungen im dritten Quartal, dass höhere Zinsen allmählich zu Refinanzierungsproblemen und Unternehmensinsolvenzen führen könnten. Der iTraxx Crossover, der die durchschnittliche Prämie der 75 bedeutendsten High-Yield-Emittenten mit der höchsten Liquidität misst, verengte sich von 450 auf 300 Basispunkte. Auch die Spreads bei den Anleihen hoher Qualität verengten sich von 165 auf 120 Basispunkte, und zwar vor allem, weil sich Anleger aufgrund des Carry dem Kreditsegment zuwandten.

Die Performance des Millesima 2026 hängt aufgrund der Fälligkeiten der Anleihen im Portfolio viel stärker mit dem Kreditsegment als mit der Duration zusammen. Wir konnten daher dank des starken Rückgangs des Spreadniveaus im Berichtszeitraum eine gute Performance von über 9 % netto in allen Anteilsklassen erzielen, vor allem zwischen Oktober 2023 und Dezember 2023.

#### Die wichtigsten Transaktionen im Portfolio

Wir behielten unsere Kauf- und Haltestrategie im Berichtszeitraum bei, haben jedoch einige Arbitragegeschäfte zum Erhalt der Performance vorgenommen, ohne unsere Zielperformance aus den Augen zu verlieren. So zum Beispiel haben wir in einem frühen Stadium GRIFOLS und CarlsonWagonLit im Juni 2023, Atos im Oktober 2023 sowie SFR und ARGID im März 2024 verkauft und so Verluste vermieden. Außerdem haben wir Gewinne bei MacLaren mitgenommen und in Aston Martin investiert. Daneben haben wir davon profitiert, dass die Kurse zahlreicher Anleihen fast wieder bei pari waren.

#### Aussichten März 2024

Wir beobachten nach wie vor alle unsere Investitionen aufmerksam, da die Fälligkeit unserer Anleihen näher rückt. Das globale Risiko ist im Laufe der Zeit zurückgegangen und wird in den kommenden Monaten weiter sinken.

Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse A eine Performance von 9,09 %.  
Während des Jahres erzielte die auf USD (H) lautende Anteilsklasse A eine Performance von 10,53 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse B eine Performance von 9,09 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse CR eine Performance von 7,01 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse CR eine Performance von 9,85 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf USD (H) lautende Anteilsklasse CR eine Performance von 11,30 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse CRD eine Performance von 7,02 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse CRD eine Performance von 9,86 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf USD (H) lautende Anteilsklasse CRD eine Performance von 11,35 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse I eine Performance von 7,06 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete der auf EUR lautende Anteil I eine Performance von 9,91 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf USD (H) lautende Anteilsklasse I eine Performance von 11,35 %.  
Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse J eine Performance von 7,08 %.

Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse J I eine Performance von 9,91 %.  
 Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf USD (H) lautende Anteilsklasse J eine Performance von 11,40 %.  
 Für das Gesamtjahr verzeichnete die auf EUR lautende Anteilsklasse R I eine Performance von 8,66 %.

Die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse A wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.  
 Die auf CHF (H) lautende Anteilsklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.  
 Die auf USD (H) lautende Anteilsklasse B wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.  
 Die auf EUR lautende Anteilsklasse K wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.  
 Die auf EUR lautende Anteilsklasse RD 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 |
| Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R     | 8.234.761,92                         | 12.024.764,94 |
| EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR           | 16.084.448,50                        | 1.158.645,00  |
| JAGUAR LAND ROVER 6,875 % 15.11.26                |                                      | 7.303.289,59  |
| AIR FR KLM 7,25 % 31.05.26 EMTN                   | 3.356.308,20                         | 3.148.885,25  |
| ASTON MARTIN CAPITAL 650 1722 10,5 % 30.11.25     | 3.221.922,81                         | 3.133.535,06  |
| IDEAL STANDARD INTL 6.375% 29-02-24               |                                      | 5.740.000,00  |
| QPARK HOLDING I BV 1,5 % 01.03.25                 |                                      | 4.898.708,32  |
| PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26 - REGS |                                      | 4.881.395,14  |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7,5 % 21.08.26        |                                      | 4.825.795,83  |
| WEBUILD 5,875 % 15.12.25                          |                                      | 4.490.310,34  |

#### 4. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

##### TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN EUR

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

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.
- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 4,95%.

###### 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 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Techniken zur effizienten Verwaltung</b><br>. Termineinlagen<br>. Aktien<br>. Anleihen<br>. OGAW<br>. Barmittel (*)<br><b>Summe</b> |                                       |
| <b>Derivate</b><br>. Termineinlagen<br>. Aktien<br>. Anleihen<br>. OGAW<br>. Barmittel<br><b>Summe</b>                                 |                                       |

(\*) 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 |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| . Erträge (*)              | 1.188,50                              |
| . Sonstige Erträge         |                                       |
| <b>Gesamterträge</b>       | <b>1.188,50</b>                       |
| . Direkte Betriebskosten    |                                       |
| . Indirekte Betriebskosten  |                                       |
| . Sonstige Kosten           |                                       |
| <b>Gesamtkosten</b>         |                                       |

(\*) 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.

## **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 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)\*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

\*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:

- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

## 5. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS



**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS  
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS  
Am 28. März 2024 abgelaufenes Geschäftsjahr**

**MILLESIMA 2026**  
ALS FONDS COMMUN DE PLACEMENT ERRICHTETER OGAW  
gemäß dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft  
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT  
47, rue du Faubourg Saint Honoré  
75008 PARIS

**Prüfungsurteil**

In Ausübung des Mandats, das uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilt wurde, haben wir den Jahresabschluss des OGAW in Form des Fonds Commun de Placement MILLESIMA 2026 für das am 28. März 2024 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 als Fonds Commun de Placement errichteten OGAW zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

**Grundlage für das Prüfungsurteil**

***Rahmenbedingung der Prüfung***

Wir haben unsere 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, denen wir gemäß diesen Vorschriften unterliegen, sind in dem Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts angegeben.

***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 01.04.2023 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
T: +33 (0) 1 56 5758 59, F: +33 (0) 156 5758 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

In das Verzeichnis der Berufskammer von Paris, Ile de France, eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Bei der regionalen Kammer von Versailles eingetragene Abschlussprüfungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Grundkapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. USt-IdNr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

### **Begründung unserer Einschätzungen**

Nach Maßgabe der für die Begründung unserer Einschätzung relevanten Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bringen wir die nachfolgenden Einschätzungen zu Ihrer Kenntnis, die nach unserem professionellen Ermessen am wichtigsten für die Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr waren.

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 äußern keine Meinung zu einzelnen Bestandteilen des vorliegenden Jahresabschlusses.

1. Von Gesellschaften mit hohem Kreditrisiko begebene Finanzwerte im Portfolio:

Die im Portfolio enthaltenen Finanzwerte, die von Gesellschaften mit hohem Kreditrisiko und niedrigem oder nicht vorhandenem Rating begeben wurden, werden entsprechend den Methoden bewertet, die im Anhang zu den Rechnungslegungsregeln und -methoden beschrieben sind. Diese Finanzinstrumente werden auf der Grundlage ihrer notierten oder von Finanzdienstleistern beigesteuerten Kurse bewertet. Wir haben Kenntnis von der Funktionsweise der Verfahren zur Bereitstellung von Kursen genommen und die Kohärenz der Kurse mit einer externen Datenbank getestet. Wir haben den von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Ansatz auf der Basis der Elemente geprüft, die zur Bestimmung der berücksichtigten Werte geführt haben.

2. Andere Finanzinstrumente des Portfolios:

Unsere Einschätzungen beinhalten die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsprinzipien Bilanzierungsmethoden und der wesentlichen vorgenommenen Schätzungen.

### **Sonderprüfungen**

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

Wir haben keinerlei Vorbehalte gegen die Richtigkeit der Angaben, die im Rechenschaftsbericht der Verwaltungsgesellschaft enthalten sind, und ihre Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss.

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

Es obliegt der Verwaltungsgesellschaft, einen Jahresabschluss zu erstellen, der gemäß den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und die interne Kontrolle einzurichten, die es für die Erstellung eines Jahresabschlusses für erforderlich hält, der keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese falschen Darstellungen auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zu beurteilen, ihren Betrieb fortzuführen, in ihren Abschlüssen gegebenenfalls die erforderlichen Informationen in Bezug auf die Betriebsfortführung darzustellen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Betriebsfortführung anzuwenden, es sei denn, der Fonds soll liquidiert oder seine Tätigkeit eingestellt werden.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

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

### ***Prüfungsziel und -verfahren***

Es obliegt uns, 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. Eine hinreichend sichere Gewissheit entspricht einem hohen Maß an Zuverlässigkeit, ohne dass jedoch garantiert wird, dass durch eine gemäß den Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführte Prüfung grundsätzlich alle wesentlichen unzutreffenden Angaben festgestellt werden. 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 L821-55 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 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 wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Betrugs nicht erkannt werden, ist höher als das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Fehlers nicht erkannt werden, da Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, falsche Angaben oder das Unterlaufen der internen Kontrolle 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, seinen Betrieb fortzuführen, infrage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts gesammelten Informationen, wobei jedoch daran erinnert wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Kontinuität des Betriebs beeinträchtigen 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.

Neuilly sur Seine, Datum der elektronischen Signatur

*Dokument beglaubigt durch elektronische Unterschrift*

Der Rechnungsprüfer  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Frédéric SELLAM

2024.07.22 14:44:21 +0200

## BILANZ ZUM 28.03.2024 in EUR

## AKTIVA

|                                                                                                                                                       | 28/03/2024            | 31/03/2023            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ANLAGEN NETTO</b>                                                                                                                                  |                       |                       |
| <b>EINLAGEN</b>                                                                                                                                       |                       |                       |
| <b>FINANZINSTRUMENTE</b>                                                                                                                              | <b>234.527.832,38</b> | <b>322.716.399,89</b> |
| <b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>                                                                                                                |                       |                       |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt                                                                                                    |                       |                       |
| Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt                                                                                              |                       |                       |
| <b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>                                                                                                              | <b>211.103.287,84</b> | <b>310.380.152,68</b> |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt                                                                                                    | 211.103.287,84        | 310.380.152,68        |
| 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>                                                                                                              | <b>23.367.936,88</b>  | <b>11.910.471,12</b>  |
| OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder                                        | 23.367.936,88         | 11.910.471,12         |
| 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>                                                                                                                        | <b>56.607,66</b>      | <b>425.776,09</b>     |
| Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten                                                                                                    | 56.607,66             | 425.776,09            |
| Sonstige Geschäfte                                                                                                                                    |                       |                       |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                                                                                                                     |                       |                       |
| <b>FORDERUNGEN</b>                                                                                                                                    | <b>12.522.446,43</b>  | <b>48.413.583,06</b>  |
| Devisentermingeschäfte                                                                                                                                | 11.759.380,03         | 46.629.598,87         |
| Sonstige                                                                                                                                              | 763.066,40            | 1.783.984,19          |
| <b>FINANZKONTEN</b>                                                                                                                                   | <b>2.593.064,10</b>   | <b>3.994.179,12</b>   |
| Liquide Mittel                                                                                                                                        | 2.593.064,10          | 3.994.179,12          |
| <b>SUMME DER AKTIVA</b>                                                                                                                               | <b>249.643.342,91</b> | <b>375.124.162,07</b> |

## PASSIVA

|                                                               | 28/03/2024            | 31/03/2023            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>EIGENKAPITAL</b>                                           |                       |                       |
| Kapital                                                       | 234.972.236,77        | 314.058.180,58        |
| Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a) | 73.692,70             |                       |
| Ergebnisvortrag (a)                                           | 2.295,70              | 7.528,29              |
| Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)          | -7.483.077,33         | 92.396,19             |
| Ergebnis des Geschäftsjahrs (a, b)                            | 8.591.299,09          | 11.951.470,61         |
| <b>SUMME DES EIGENKAPITALS*</b>                               | <b>236.156.446,93</b> | <b>326.109.575,67</b> |
| <i>* Betrag des Nettovermögens</i>                            |                       |                       |
| <b>FINANZINSTRUMENTE</b>                                      | <b>126.600,45</b>     | <b>504.990,49</b>     |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten                          |                       |                       |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte                            |                       |                       |
| Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren       |                       |                       |
| Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren                |                       |                       |
| Sonstige vorübergehende Geschäfte                             |                       |                       |
| Finanztermininstrumente                                       | 126.600,45            | 504.990,49            |
| Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten            | 126.600,45            | 504.990,49            |
| Sonstige Geschäfte                                            |                       |                       |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                      | <b>12.035.647,10</b>  | <b>47.650.318,55</b>  |
| Devisentermingeschäfte                                        | 11.684.832,41         | 47.317.151,22         |
| Sonstige                                                      | 350.814,69            | 333.167,33            |
| <b>FINANZKONTEN</b>                                           | <b>1.324.648,43</b>   | <b>859.277,36</b>     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                  | 1.324.648,43          | 859.277,36            |
| Darlehen                                                      |                       |                       |
| <b>SUMME DER PASSIVA</b>                                      | <b>249.643.342,91</b> | <b>375.124.162,07</b> |

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

**AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 28.03.2024 in EUR**

|                                                 | 28/03/2024    | 31/03/2023    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>                      |               |               |
| Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten |               |               |
| Futures-Kontrakte                               |               |               |
| RP EURGBP 0624                                  | 19.546.757,12 |               |
| EC EURUSD 0624                                  | 6.387.690,97  |               |
| EC EURUSD 0623                                  |               | 16.935.575,73 |
| RP EURGBP 0623                                  |               | 19.333.247,98 |
| 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 28.03.2024 in EUR**

|                                                                            | 28/03/2024           | 31/03/2023           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>                                        |                      |                      |
| Erträge aus Einlagen und Finanzkonten                                      | 34.020,47            | 15.965,92            |
| Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren                              |                      |                      |
| Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren                            | 12.953.691,04        | 15.940.798,75        |
| Erträge aus Forderungspapieren                                             |                      |                      |
| Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren          | 1.188,50             | 261,44               |
| Erträge aus Finanztermininstrumenten                                       |                      |                      |
| Sonstige Finanzerträge                                                     |                      |                      |
| <b>SUMME (1)</b>                                                           | <b>12.988.900,01</b> | <b>15.957.026,11</b> |
| <b>Aufwendungen für Finanzgeschäfte</b>                                    |                      |                      |
| Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren        |                      |                      |
| Aufwendungen für Finanztermininstrumente                                   |                      |                      |
| Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten                                   | 20.562,03            | 32.743,74            |
| Sonstige finanzielle Aufwendungen                                          |                      |                      |
| <b>SUMME (2)</b>                                                           | <b>20.562,03</b>     | <b>32.743,74</b>     |
| <b>ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)</b>                               | <b>12.968.337,98</b> | <b>15.924.282,37</b> |
| Sonstige Erträge (3)                                                       |                      |                      |
| Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)(*)                | 2.061.847,75         | 2.444.501,21         |
| <b>NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES<br/>(L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)</b> | <b>10.906.490,23</b> | <b>13.479.781,16</b> |
| Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)                             | -2.315.191,14        | -1.528.310,55        |
| Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabauschüttungen auf das Ergebnis (6)  |                      |                      |
| <b>ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)</b>                                    | <b>8.591.299,09</b>  | <b>11.951.470,61</b> |

(\*) Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 2.793,03 Euro.

## 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 Euro.

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 Portfoliwährung 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 Marktwechselkurse 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:

FR0013443850 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;

FR0013443835 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR: Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;

FR0013443819 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern;

FR0013461985 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;  
FR0013461977 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;  
FR0013461944 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;  
FR0013461936 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;  
FR0013443868 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;  
FR0013443843 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD: Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;  
FR0013443827 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern;  
FR0013473790 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R: Maximaler Kostensatz von 1,50 % inkl. aller Steuern;  
FR0013461969 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;  
FR0013461951 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern;  
FR0013461928 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;  
FR0013461910 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern;  
FR0013461878 - Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

### **Für die nicht die Verwaltungsgesellschaft betreffenden Verwaltungskosten, insbesondere Research-Kosten**

Für alle Anteilsklassen beträgt der Satz 0,001 %.

Jegliche Rückerstattung von Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Anlagefonds an den OGAW wird dem OGAW zugeschrieben. Die Höhe der Verwaltungskosten der zugrunde liegenden OGA und Investmentfonds wird abhängig von eventuellen Rückerstattungen bestimmt, die der OGAW erhält.

Sollte eine Unterverwahrstelle für eine spezielle Transaktion ausnahmsweise eine Transaktionsprovision berechnen, die nicht in oben stehenden Modalitäten vorgesehen ist, wird eine Beschreibung der Transaktion sowie der berechneten Transaktionsprovisionen in den Rechenschaftsbericht des OGAW aufgenommen.

### **Swing-Pricing**

Während des Vermarktungszeitraums hat die Verwaltungsgesellschaft eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilhaber des FCP zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen des FCP übersteigt und der absolute Wert dieses Betrags eine vorab durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle übersteigt, die als Prozentsatz des Nettovermögens des FCP ausgedrückt wird (die sogenannte Auslöseschwelle), kann der Nettoinventarwert nach unten angepasst werden, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die den Netto-Rücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Investmentfonds. Dieser Mechanismus besteht darin, die Kosten der durch diese Rücknahmen generierten Transaktionen auf die Anteilhaber abzuwälzen, die Anteile des FCP verkaufen.

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 „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Anteilhabern 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.

### **Die erfolgsabhängige Provision:**

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:

Referenzschwelle:

Die Referenzschwelle wird festgelegt auf:

- 2,90 % p. a. bei den Anteilsklassen A und B;
- 3,60 % p. a. bei den Anteilsklassen CR und CRD;
- 3,65 % p. a. bei den Anteilsklassen I und J;
- einen festen Satz von 2,50 % p. a. bei der Anteilsklasse R.

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 die Wertentwicklung der Anteilsklasse diejenige seiner Referenzschwelle überschreitet, wird eine Provision von 10 % auf die 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 den Beobachtungszeitraum hinweg an.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung nach Abzug der Kosten für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

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

Bei einer Underperformance der Anteile des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex wird die Rückstellung für die Outperformance-Provision über Auflösungen von Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Beobachtungszeitraum für die Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühr endet mit dem Datum des letzten Nettoinventarwerts im März.

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

Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr.

Der erste Beobachtungszeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Anteilsklasse bis zum ersten Datum des Endes des Beobachtungszeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, d. h. frühestens im März. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. aktiviert werden. Zu diesem Zweck kann die Referenzperiode aus maximal vier zusätzlichen Berichtszeiträumen bestehen und somit bis zu fünf Jahre betragen, um vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklungen auszugleichen, oder weniger, wenn die unterdurchschnittliche Wertentwicklung schneller ausgeglichen wird. Jegliche überdurchschnittliche Wertentwicklung, die während dieser Referenzperiode eintritt, wird vorrangig dazu verwendet, die am längsten zurückliegende unterdurchschnittliche Wertentwicklung auszugleichen. So muss die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des 1. Beobachtungszeitraums innerhalb der Referenzperiode über mindestens 5 Beobachtungszeiträume ausgeglichen werden, bevor sie unberücksichtigt bleiben kann.

### **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 MILLESIMA 2026 A           | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)   | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B           | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR          | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)  | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD         | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H) | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H) | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)  | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I           | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)   | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)   | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J           | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)   | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)   | Ausschüttung                      | Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R           | Thesaurierung                     | Thesaurierung                                                                                       |

## 2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 28.03.2024 in EUR

|                                                                                      | 28/03/2024            | 31/03/2023            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                                   | <b>326.109.575,67</b> | <b>404.988.915,92</b> |
| Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)                  | 278.026,00            |                       |
| Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)                   | -111.845.764,33       | -69.640.133,04        |
| Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten                              | 4.096.254,38          | 2.778.336,46          |
| Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten                             | -12.528.152,53        | -5.241.174,25         |
| Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten                                     | 3.417.763,65          | 11.097.875,87         |
| Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten                                    | -5.696.833,04         | -8.803.676,85         |
| Transaktionskosten                                                                   | -144.453,23           | -83.419,93            |
| Wechselkursdifferenzen                                                               | 2.301.617,76          | -394.599,94           |
| Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten            | 23.446.056,42         | -18.117.872,77        |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>                                           | <i>886.153,01</i>     | <i>-22.559.903,41</i> |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>                                         | <i>22.559.903,41</i>  | <i>4.442.030,64</i>   |
| Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten                   | -128.559,68           | -149.100,32           |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>                                           | <i>-77.584,43</i>     | <i>50.975,25</i>      |
| <i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>                                         | <i>-50.975,25</i>     | <i>-200.075,57</i>    |
| Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste                             | -292.501,66           |                       |
| Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis                                               | -3.763.072,71         | -3.805.356,64         |
| Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung                            | 10.906.490,23         | 13.479.781,16         |
| 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>236.156.446,93</b> | <b>326.109.575,67</b> |

### 3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

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

|                                                                               | Betrag                | %            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                 |                       |              |
| <b>ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>                                      |                       |              |
| An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen | 211.103.287,84        | 89,39        |
| <b>SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE</b>                                | <b>211.103.287,84</b> | <b>89,39</b> |
| <b>FORDERUNGSPAPIERE</b>                                                      |                       |              |
| <b>SUMME FORDERUNGSPAPIERE</b>                                                |                       |              |
| <b>PASSIVA</b>                                                                |                       |              |
| <b>VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN</b>                                  |                       |              |
| <b>SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN</b>                            |                       |              |
| <b>AUSSERBILANZIELL</b>                                                       |                       |              |
| <b>SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>                                                    |                       |              |
| Wechselkurse                                                                  | 25.934.448,09         | 10,98        |
| <b>SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE</b>                                              | <b>25.934.448,09</b>  | <b>10,98</b> |
| <b>SONSTIGE GESCHÄFTE</b>                                                     |                       |              |
| <b>SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE</b>                                               |                       |              |

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

|                                    | Festverzinslich | %     | Variabel verzinslich | % | Anpassbarer Zinssatz | % | Sonstige     | %    |
|------------------------------------|-----------------|-------|----------------------|---|----------------------|---|--------------|------|
| <b>AKTIVA</b>                      |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Einlagen                           |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere  | 206.769.208,99  | 87,56 |                      |   |                      |   | 4.334.078,85 | 1,84 |
| Forderungspapiere                  |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Finanzkonten                       |                 |       |                      |   |                      |   | 2.593.064,10 | 1,10 |
| <b>PASSIVA</b>                     |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte |                 |       |                      |   |                      |   |              |      |
| Finanzkonten                       |                 |       |                      |   |                      |   | 1.324.648,43 | 0,56 |
| <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  |              |      | 26.378.480,14       | 11,17 | 184.724.807,70 | 78,22 |               |   |           |   |
| Forderungspapiere                  |              |      |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte |              |      |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| Finanzkonten                       | 2.593.064,10 | 1,10 |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| <b>PASSIVA</b>                     |              |      |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte |              |      |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| Finanzkonten                       | 1.324.648,43 | 0,56 |                     |       |                |       |               |   |           |   |
| <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 EUR)

|                                      | Währung 1<br>USD |      | Währung 2<br>CHF |      | Währung 3<br>GBP |      | Währung N<br>ANDERE |   |
|--------------------------------------|------------------|------|------------------|------|------------------|------|---------------------|---|
|                                      | Betrag           | %    | Betrag           | %    | Betrag           | %    | Betrag              | % |
| <b>AKTIVA</b>                        |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Einlagen                             |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere      |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere    | 3.790.144,43     | 1,60 |                  |      | 18.987.350,17    | 8,04 |                     |   |
| Forderungspapiere                    |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| OGA                                  |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte   |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Forderungen                          | 9.203.408,59     | 3,90 | 1.690.053,97     | 0,72 | 419.264,29       | 0,18 |                     |   |
| Finanzkonten                         | 2.468.528,93     | 1,05 |                  |      | 124.535,17       | 0,05 |                     |   |
| <b>PASSIVA</b>                       |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Veräußerungen von Finanzinstrumenten |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Vorübergehende Wertpapiergeschäfte   |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Verbindlichkeiten                    | 1.034.629,63     | 0,44 |                  |      |                  |      |                     |   |
| Finanzkonten                         |                  |      | 41,58            |      |                  |      |                     |   |
| <b>AUSSERBILANZIELL</b>              |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |
| Sicherungsgeschäfte                  | 6.387.690,97     | 2,70 |                  |      | 19.546.757,12    | 8,28 |                     |   |
| Sonstige Geschäfte                   |                  |      |                  |      |                  |      |                     |   |

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

|                                                | Art der Verbindlichkeit/Forderung           | 28/03/2024           |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|
| <b>FORDERUNGEN</b>                             |                                             |                      |
|                                                | Devisenkäufe auf Termin                     | 10.734.035,45        |
|                                                | Forderungen aus Devisenverkäufen auf Termin | 1.025.344,58         |
|                                                | Garantieeinlage in bar                      | 409.360,25           |
|                                                | Coupons und Dividenden in bar               | 353.706,15           |
| <b>SUMME DER FORDERUNGEN</b>                   |                                             | <b>12.522.446,43</b> |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                       |                                             |                      |
|                                                | Devisenverkäufe auf Termin                  | 1.034.629,63         |
|                                                | Engagement aus Devisenkäufen auf Termin     | 10.650.202,78        |
|                                                | Zu zahlende Rücknahmen                      | 189.023,38           |
|                                                | Fixe Verwaltungskosten                      | 141.090,81           |
|                                                | Variable Verwaltungskosten                  | 20.102,36            |
|                                                | Sonstige Verbindlichkeiten                  | 598,14               |
| <b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>                 |                                             | <b>12.035.647,10</b> |
| <b>SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN</b> |                                             | <b>486.799,33</b>    |

### 3.6. EIGENKAPITAL

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

|                                                                       | Anzahl der Anteile | Betrag         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A</b>                                 |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -185.836,272       | -19.440.591,31 |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -185.836,272       | -19.440.591,31 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 872.529,119        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD H</b>                           |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -15.465,000        | -1.552.775,33  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -15.465,000        | -1.552.775,33  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 9.770,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B</b>                                 |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -70.114,215        | -6.723.612,51  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -70.114,215        | -6.723.612,51  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 325.154,726        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR</b>                                |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  | 2.450,000          | 278.026,00     |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -194.322,586       | -20.854.676,82 |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -191.872,586       | -20.576.650,82 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 341.805,082        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)</b>                        |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -14.450,000        | -1.555.664,45  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -14.450,000        | -1.555.664,45  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 9.780,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD</b>                               |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -24.265,695        | -2.339.772,15  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -24.265,695        | -2.339.772,15  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 198.595,972        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)</b>                       |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -500,000           | -46.051,53     |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -500,000           | -46.051,53     |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 470,000            |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)</b>                       |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -34.070,000        | -3.061.832,90  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -34.070,000        | -3.061.832,90  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 26.345,629         |                |

|                                                                       | Anzahl der Anteile | Betrag         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)</b>                        |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -29.394,724        | -3.085.696,14  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -29.394,724        | -3.085.696,14  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 26.850,001         |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I</b>                                 |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -205.414,864       | -21.784.415,42 |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -205.414,864       | -21.784.415,42 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 105.992,863        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)</b>                         |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -79.242,500        | -8.578.815,35  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -79.242,500        | -8.578.815,35  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 1.975,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)</b>                         |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -112.257,000       | -11.609.413,99 |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -112.257,000       | -11.609.413,99 |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 6.354,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J</b>                                 |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -36.865,523        | -3.535.572,20  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -36.865,523        | -3.535.572,20  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 270.356,471        |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)</b>                         |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -34.550,000        | -3.240.397,01  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -34.550,000        | -3.240.397,01  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 3.820,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)</b>                         |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -48.900,000        | -4.436.477,11  |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -48.900,000        | -4.436.477,11  |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 9.250,000          |                |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R</b>                                 |                    |                |
| Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile                                  |                    |                |
| Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile                              | -0,001             | -0,11          |
| Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen                                | -0,001             | -0,11          |
| Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile | 104,565            |                |

### 3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

|                                                                                                                                                          | Betrag |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren           |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren   |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren           |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren          |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren  |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren         |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren  |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren           |        |

|                                                                                                                                                        | Betrag |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren         |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren |        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R</b><br>Summe der vereinnahmten Gebühren<br>Vereinnahmte Zeichnungsgebühren<br>Vereinnahmte Rücknahmegebühren         |        |

### 3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 28/03/2024                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten         | 1.100.263,42<br>1,10                  |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten | 19.431,39<br>1,10<br>2.209,69<br>0,12 |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten         | 380.482,05<br>1,10                    |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten        | 184.849,17<br>0,40                    |

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 28/03/2024                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten  | 7.723,72<br>0,40                      |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten         | 79.539,88<br>0,40                     |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten | 272,13<br>0,40                        |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten | 15.437,07<br>0,40<br>4.472,47<br>0,11 |

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

|                                                                | 28/03/2024 |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)</b>                 |            |
| Garantiegebühren                                               |            |
| Fixe Verwaltungskosten                                         | 18.710,61  |
| Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten                | 0,40       |
| Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                         | 6.486,59   |
| Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten       | 0,14       |
| Vereinnahmte variable Verwaltungskosten                        | 2.636,54   |
| Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten | 0,06       |
| Rückvergütungen für Verwaltungskosten                          |            |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I</b>                          |            |
| Garantiegebühren                                               |            |
| Fixe Verwaltungskosten                                         | 73.429,13  |
| Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten                | 0,35       |
| Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                         |            |
| Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten       |            |
| Vereinnahmte variable Verwaltungskosten                        |            |
| Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten |            |
| Rückvergütungen für Verwaltungskosten                          |            |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)</b>                  |            |
| Garantiegebühren                                               |            |
| Fixe Verwaltungskosten                                         | 20.893,70  |
| Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten                | 0,35       |
| Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                         |            |
| Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten       |            |
| Vereinnahmte variable Verwaltungskosten                        |            |
| Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten |            |
| Rückvergütungen für Verwaltungskosten                          |            |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)</b>                  |            |
| Garantiegebühren                                               |            |
| Fixe Verwaltungskosten                                         | 20.993,42  |
| Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten                | 0,35       |
| Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                         | 1.544,90   |
| Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten       | 0,03       |
| Vereinnahmte variable Verwaltungskosten                        | 1.220,16   |
| Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten | 0,02       |
| Rückvergütungen für Verwaltungskosten                          |            |

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 28/03/2024                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten         | 97.936,22<br>0,35                     |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten | 7.637,67<br>0,35                      |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten | 11.187,75<br>0,35<br>1.532,01<br>0,05 |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R</b><br>Garantiegebühren<br>Fixe Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten<br>Abgegrenzte variable Verwaltungskosten<br>Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten<br>Vereinnahmte variable Verwaltungskosten<br>Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten<br>Rückvergütungen für Verwaltungskosten         | 165,03<br>1,50                        |

„Der oben ausgewiesene Betrag der variablen Verwaltungskosten entspricht der Summe der Rückstellungen und Auflösungen von Rückstellungen, die im Berichtszeitraum in Bezug auf das Nettovermögen vorgenommen wurden.“

### **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

|                                                            | 28/03/2024 |
|------------------------------------------------------------|------------|
| In Pension genommene Wertpapiere<br>Entliehene Wertpapiere |            |

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

|                                                                                                                                                                                           | 28/03/2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente<br>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                                      | 28/03/2024           |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|----------------------|
| Aktien                                                  |              |                                                  |                      |
| Anleihen                                                |              |                                                  |                      |
| Handelbare<br>Forderungspapiere<br>OGA                  |              |                                                  | 23.367.936,88        |
|                                                         | FR0011031392 | Edmond de Rothschild Credit Very<br>Short Term R | 8.235.806,88         |
|                                                         | FR0013461571 | EdR SICAV - SHORT DURATION<br>CREDIT I EUR       | 15.132.130,00        |
| Finanztermininstrumente                                 |              |                                                  |                      |
| <b>Summe der Wertpapiere<br/>der Unternehmensgruppe</b> |              |                                                  | <b>23.367.936,88</b> |

### 3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

|                                                                        | 28/03/2024          | 31/03/2023           |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Noch zuzuweisende Beträge</b>                                       |                     |                      |
| Ergebnisvortrag                                                        | 2.295,70            | 7.528,29             |
| Ergebnis                                                               | 8.591.299,09        | 11.951.470,61        |
| Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis |                     |                      |
| <b>Summe</b>                                                           | <b>8.593.594,79</b> | <b>11.958.998,90</b> |

|                                       | 28/03/2024          | 31/03/2023          |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A</b> |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>                     |                     |                     |
| Ausschüttung                          |                     |                     |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr    |                     |                     |
| Thesaurierung                         | 3.196.792,84        | 3.481.898,07        |
| <b>Summe</b>                          | <b>3.196.792,84</b> | <b>3.481.898,07</b> |

|                                               | 28/03/2024       | 31/03/2023       |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)</b> |                  |                  |
| <b>Verwendung</b>                             |                  |                  |
| Ausschüttung                                  |                  |                  |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr            |                  |                  |
| Thesaurierung                                 | 31.340,51        | 79.925,76        |
| <b>Summe</b>                                  | <b>31.340,51</b> | <b>79.925,76</b> |

|                                                                         | 28/03/2024          | 31/03/2023          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B</b>                                   |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                     |                     |
| Ausschüttung                                                            | 1.092.519,88        | 1.229.286,41        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 338,66              | 2.049,87            |
| Thesaurierung                                                           |                     |                     |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>1.092.858,54</b> | <b>1.231.336,28</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                     |                     |
| Anzahl der Anteile                                                      | 325.154,726         | 395.268,941         |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 3,36                | 3,11                |
| <b>Steuerguthaben</b>                                                   |                     |                     |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                     |                     |

|                                        | 28/03/2024          | 31/03/2023          |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR</b> |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>                      |                     |                     |
| Ausschüttung                           |                     |                     |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr     |                     |                     |
| Thesaurierung                          | 1.545.812,74        | 2.167.536,47        |
| <b>Summe</b>                           | <b>1.545.812,74</b> | <b>2.167.536,47</b> |

|                                                | 28/03/2024       | 31/03/2023       |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)</b> |                  |                  |
| <b>Verwendung</b>                              |                  |                  |
| Ausschüttung                                   |                  |                  |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr             |                  |                  |
| Thesaurierung                                  | 43.413,78        | 95.173,83        |
| <b>Summe</b>                                   | <b>43.413,78</b> | <b>95.173,83</b> |

|                                                                         | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD</b>                                 |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                   |                   |
| Ausschüttung                                                            | 802.327,73        | 842.417,10        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 320,73            | 150,41            |
| Thesaurierung                                                           |                   |                   |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>802.648,46</b> | <b>842.567,51</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                   |                   |
| Anzahl der Anteile                                                      | 198.595,972       | 222.861,667       |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 4,04              | 3,78              |
| <b>Steuerguthaben</b>                                                   |                   |                   |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                   |                   |

|                                                                         | 28/03/2024      | 31/03/2023      |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)</b>                         |                 |                 |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                 |                 |
| Ausschüttung                                                            | 1.847,10        | 3.550,20        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 1,36            | 1,29            |
| Thesaurierung                                                           |                 |                 |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>1.848,46</b> | <b>3.551,49</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                 |                 |
| Anzahl der Anteile                                                      | 470,000         | 970,000         |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 3,93            | 3,66            |
| <b>Steuerguthaben</b>                                                   |                 |                 |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                 |                 |

|                                                                         | 28/03/2024       | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)</b>                         |                  |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                  |                   |
| Ausschüttung                                                            | 95.107,72        | 222.329,51        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 97,84            | 459,96            |
| Thesaurierung                                                           |                  |                   |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>95.205,56</b> | <b>222.789,47</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                  |                   |
| Anzahl der Anteile                                                      | 26.345,629       | 60.415,629        |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 3,61             | 3,68              |
| <b>Steuerguthaben</b>                                                   |                  |                   |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                  |                   |

|                                                | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)</b> |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                              |                   |                   |
| Ausschüttung                                   |                   |                   |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr             |                   |                   |
| Thesaurierung                                  | 108.566,58        | 222.080,44        |
| <b>Summe</b>                                   | <b>108.566,58</b> | <b>222.080,44</b> |

|                                       | 28/03/2024        | 31/03/2023          |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I</b> |                   |                     |
| <b>Verwendung</b>                     |                   |                     |
| Ausschüttung                          |                   |                     |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr    |                   |                     |
| Thesaurierung                         | 483.341,69        | 1.275.236,73        |
| <b>Summe</b>                          | <b>483.341,69</b> | <b>1.275.236,73</b> |

|                                               | 28/03/2024      | 31/03/2023        |
|-----------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)</b> |                 |                   |
| <b>Verwendung</b>                             |                 |                   |
| Ausschüttung                                  |                 |                   |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr            |                 |                   |
| Thesaurierung                                 | 8.912,57        | 324.283,97        |
| <b>Summe</b>                                  | <b>8.912,57</b> | <b>324.283,97</b> |

|                                               | 28/03/2024       | 31/03/2023        |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)</b> |                  |                   |
| <b>Verwendung</b>                             |                  |                   |
| Ausschüttung                                  |                  |                   |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr            |                  |                   |
| Thesaurierung                                 | 26.125,85        | 475.895,21        |
| <b>Summe</b>                                  | <b>26.125,85</b> | <b>475.895,21</b> |

|                                                                         | 28/03/2024          | 31/03/2023          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J</b>                                   |                     |                     |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                     |                     |
| Ausschüttung                                                            | 1.105.757,97        | 1.176.660,24        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 1.510,93            | 235,56              |
| Thesaurierung                                                           |                     |                     |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>1.107.268,90</b> | <b>1.176.895,80</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                     |                     |
| Anzahl der Anteile                                                      | 270.356,471         | 307.221,994         |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 4,09                | 3,83                |
| <b>Steuer Guthaben</b>                                                  |                     |                     |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                     |                     |

|                                                                         | 28/03/2024       | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)</b>                           |                  |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                  |                   |
| Ausschüttung                                                            | 15.241,80        | 142.736,40        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 7,47             | 120,70            |
| Thesaurierung                                                           |                  |                   |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>15.249,27</b> | <b>142.857,10</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                  |                   |
| Anzahl der Anteile                                                      | 3.820,000        | 38.370,000        |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 3,99             | 3,72              |
| <b>Steuer Guthaben</b>                                                  |                  |                   |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                  |                   |

|                                                                         | 28/03/2024       | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)</b>                           |                  |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                       |                  |                   |
| Ausschüttung                                                            | 33.855,00        | 216.318,00        |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr                                      | 10,63            | 345,06            |
| Thesaurierung                                                           |                  |                   |
| <b>Summe</b>                                                            | <b>33.865,63</b> | <b>216.663,06</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b>     |                  |                   |
| Anzahl der Anteile                                                      | 9.250,000        | 58.150,000        |
| Ausschüttung je Anteil                                                  | 3,66             | 3,72              |
| <b>Steuerguthaben</b>                                                   |                  |                   |
| <b>Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift</b> |                  |                   |

|                                       | 28/03/2024    | 31/03/2023    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R</b> |               |               |
| <b>Verwendung</b>                     |               |               |
| Ausschüttung                          |               |               |
| Vortrag auf das neue Geschäftsjahr    |               |               |
| Thesaurierung                         | 343,41        | 307,71        |
| <b>Summe</b>                          | <b>343,41</b> | <b>307,71</b> |

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

|                                                                                     | 28/03/2024           | 31/03/2023       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Noch zuzuweisende Beträge</b>                                                    |                      |                  |
| Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste                           | 73.692,70            |                  |
| Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr                                        | -7.483.077,33        | 92.396,19        |
| Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen |                      |                  |
| <b>Summe</b>                                                                        | <b>-7.409.384,63</b> | <b>92.396,19</b> |

|                                                 | 28/03/2024           | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A</b>           |                      |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                      |                    |
| Ausschüttung                                    |                      |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                      |                    |
| Thesaurierung                                   | -3.033.226,32        | -569.850,93        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-3.033.226,32</b> | <b>-569.850,93</b> |

|                                                 | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                               |                   |                   |
| Ausschüttung                                    |                   |                   |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                   |                   |
| Thesaurierung                                   | -30.577,79        | 104.588,78        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-30.577,79</b> | <b>104.588,78</b> |

|                                                 | 28/03/2024           | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B</b>           |                      |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                      |                    |
| Ausschüttung                                    |                      |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                      |                    |
| Thesaurierung                                   | -1.026.757,71        | -199.736,05        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-1.026.757,71</b> | <b>-199.736,05</b> |

|                                                 | 28/03/2024           | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR</b>          |                      |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                      |                    |
| Ausschüttung                                    |                      |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                      |                    |
| Thesaurierung                                   | -1.223.515,72        | -293.520,10        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-1.223.515,72</b> | <b>-293.520,10</b> |

|                                                 | 28/03/2024        | 31/03/2023       |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)</b>  |                   |                  |
| <b>Verwendung</b>                               |                   |                  |
| Ausschüttung                                    |                   |                  |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                   |                  |
| Thesaurierung                                   | -57.066,35        | 45.301,66        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-57.066,35</b> | <b>45.301,66</b> |

|                                                 | 28/03/2024         | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD</b>         |                    |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                    |                    |
| Ausschüttung                                    |                    |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                    |                    |
| Thesaurierung                                   | -629.122,25        | -112.844,28        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-629.122,25</b> | <b>-112.844,28</b> |

|                                                                     | 28/03/2024       | 31/03/2023      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)</b>                     |                  |                 |
| <b>Verwendung</b>                                                   |                  |                 |
| Ausschüttung                                                        |                  | 1.513,20        |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste                     |                  | 66,09           |
| Thesaurierung                                                       | -2.362,30        |                 |
| <b>Summe</b>                                                        | <b>-2.362,30</b> | <b>1.579,29</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b> |                  |                 |
| Anzahl der Anteile                                                  | 470,000          | 970,000         |
| <b>Ausschüttung je Anteil</b>                                       |                  | <b>1,56</b>     |

|                                                                     | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)</b>                     |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                   |                   |                   |
| Ausschüttung                                                        |                   | 120.831,26        |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste                     |                   | 124.559,44        |
| Thesaurierung                                                       | -23.438,69        |                   |
| <b>Summe</b>                                                        | <b>-23.438,69</b> | <b>245.390,70</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b> |                   |                   |
| Anzahl der Anteile                                                  | 26.345,629        | 60.415,629        |
| <b>Ausschüttung je Anteil</b>                                       |                   | <b>2,00</b>       |

|                                                 | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)</b>  |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                               |                   |                   |
| Ausschüttung                                    |                   |                   |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                   |                   |
| Thesaurierung                                   | -87.386,64        | 239.603,39        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-87.386,64</b> | <b>239.603,39</b> |

|                                                 | 28/03/2024         | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I</b>           |                    |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                    |                    |
| Ausschüttung                                    |                    |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                    |                    |
| Thesaurierung                                   | -378.095,74        | -170.582,57        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-378.095,74</b> | <b>-170.582,57</b> |

|                                                 | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                               |                   |                   |
| Ausschüttung                                    |                   |                   |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                   |                   |
| Thesaurierung                                   | -11.580,66        | 152.462,60        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-11.580,66</b> | <b>152.462,60</b> |

|                                                 | 28/03/2024        | 31/03/2023        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)</b>   |                   |                   |
| <b>Verwendung</b>                               |                   |                   |
| Ausschüttung                                    |                   |                   |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                   |                   |
| Thesaurierung                                   | -20.769,49        | 507.051,64        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-20.769,49</b> | <b>507.051,64</b> |

|                                                 | 28/03/2024         | 31/03/2023         |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J</b>           |                    |                    |
| <b>Verwendung</b>                               |                    |                    |
| Ausschüttung                                    |                    |                    |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                    |                    |
| Thesaurierung                                   | -857.637,27        | -155.758,75        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-857.637,27</b> | <b>-155.758,75</b> |

|                                                                     | 28/03/2024        | 31/03/2023       |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)</b>                       |                   |                  |
| <b>Verwendung</b>                                                   |                   |                  |
| Ausschüttung                                                        |                   | 59.857,20        |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste                     |                   | 2.692,15         |
| Thesaurierung                                                       | -19.249,39        |                  |
| <b>Summe</b>                                                        | <b>-19.249,39</b> | <b>62.549,35</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b> |                   |                  |
| Anzahl der Anteile                                                  | 3.820,000         | 38.370,000       |
| <b>Ausschüttung je Anteil</b>                                       |                   | <b>1,56</b>      |

|                                                                     | 28/03/2024       | 31/03/2023        |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)</b>                       |                  |                   |
| <b>Verwendung</b>                                                   |                  |                   |
| Ausschüttung                                                        |                  | 116.300,00        |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste                     |                  | 119.918,62        |
| Thesaurierung                                                       | -8.230,86        |                   |
| <b>Summe</b>                                                        | <b>-8.230,86</b> | <b>236.218,62</b> |
| <b>Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</b> |                  |                   |
| Anzahl der Anteile                                                  | 9.250,000        | 58.150,000        |
| <b>Ausschüttung je Anteil</b>                                       |                  | <b>2,00</b>       |

|                                                 | 28/03/2024     | 31/03/2023    |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R</b>           |                |               |
| <b>Verwendung</b>                               |                |               |
| Ausschüttung                                    |                |               |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste |                |               |
| Thesaurierung                                   | -367,45        | -57,16        |
| <b>Summe</b>                                    | <b>-367,45</b> | <b>-57,16</b> |

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

|                                                                 | 31/03/2020            | 31/03/2021            | 31/03/2022            | 31/03/2023            | 28/03/2024            |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen in EUR</b>                                     | <b>278.867.084,11</b> | <b>482.814.584,10</b> | <b>404.988.915,92</b> | <b>326.109.575,67</b> | <b>236.156.446,93</b> |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A in EUR</b>                    |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen                                                   | 62.217.603,67         | 150.991.297,97        | 128.419.061,84        | 106.665.976,98        | 95.933.912,08         |
| Anzahl Aktien                                                   | 746.571,058           | 1.465.043,655         | 1.252.539,068         | 1.058.365,391         | 872.529,119           |
| Nettoinventarwert je Anteil                                     | 83,33                 | 103,06                | 102,52                | 100,78                | 109,94                |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten        | -1,54                 | -1,95                 | 1,13                  | -0,53                 | -3,47                 |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis                        | 0,89                  | 2,37                  | 2,93                  | 3,28                  | 3,66                  |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD H in USD</b>              |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen in USD                                            | 614.004,60            | 2.915.258,56          | 2.902.318,90          | 2.567.549,57          | 1.098.714,76          |
| Anzahl Aktien                                                   | 7.550,000             | 28.830,000            | 28.685,000            | 25.235,000            | 9.770,000             |
| Nettoinventarwert je Anteil in USD                              | 81,32                 | 101,11                | 101,17                | 101,74                | 112,45                |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR | -1,20                 | -5,95                 | 8,86                  | 4,14                  | -3,12                 |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                 | 0,38                  | 1,53                  | 2,43                  | 3,16                  | 3,20                  |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B in EUR</b>                    |                       |                       |                       |                       |                       |
| Nettovermögen                                                   | 29.737.724,77         | 62.927.035,90         | 45.398.648,58         | 37.414.166,51         | 32.488.191,61         |
| Anzahl Aktien                                                   | 356.973,705           | 615.518,135           | 457.394,160           | 395.268,941           | 325.154,726           |
| Nettoinventarwert je Anteil                                     | 83,30                 | 102,23                | 99,25                 | 94,65                 | 99,91                 |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten        | -1,54                 | -1,95                 | 1,14                  | -0,50                 | -3,15                 |
| Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil             | 0,85                  | 2,50                  | 2,86                  | 3,11                  | 3,36                  |
| Steuerguthaben je Anteil                                        | 0,016                 |                       |                       |                       |                       |

|                                                                 | 31/03/2020    | 31/03/2021    | 31/03/2022    | 31/03/2023    | 28/03/2024    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR in EUR</b>                   |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen                                                   | 54.177.655,92 | 67.227.448,47 | 61.481.030,36 | 55.185.970,35 | 38.828.031,90 |
| Anzahl Aktien                                                   | 648.135,365   | 644.713,272   | 588.550,515   | 533.677,668   | 341.805,082   |
| Nettoinventarwert je Anteil                                     | 83,59         | 104,27        | 104,46        | 103,40        | 113,59        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten        | -1,54         | -1,96         | 1,14          | -0,54         | -3,57         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis                        | 1,19          | 3,23          | 3,71          | 4,06          | 4,52          |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H) in CHF</b>           |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen in CHF                                            | 1.917.624,16  | 2.827.649,53  | 2.780.610,27  | 2.390.838,33  | 1.032.742,27  |
| Anzahl Aktien                                                   | 23.549,000    | 27.980,000    | 27.580,000    | 24.230,000    | 9.780,000     |
| Nettoinventarwert je Anteil in CHF                              | 81,43         | 101,05        | 100,81        | 98,67         | 105,59        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR | -1,28         | -4,30         | 8,66          | 1,86          | -5,83         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                 | 0,69          | 2,78          | 3,37          | 3,92          | 4,43          |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD in EUR</b>                  |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen                                                   | 19.135.372,84 | 28.001.185,73 | 23.909.378,58 | 21.235.695,77 | 19.975.730,74 |
| Anzahl Aktien                                                   | 228.713,131   | 272.036,208   | 239.183,481   | 222.861,667   | 198.595,972   |
| Nettoinventarwert je Anteil                                     | 83,66         | 102,93        | 99,96         | 95,28         | 100,58        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten        | -1,55         | -1,96         | 1,15          | -0,50         | -3,16         |
| Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil             | 1,28          | 3,20          | 3,58          | 3,78          | 4,04          |
| Steuerguthaben je Anteil                                        | 0,008         |               |               |               |               |

|                                                                  | 31/03/2020   | 31/03/2021   | 31/03/2022   | 31/03/2023   | 28/03/2024   |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H) in CHF</b>           |              |              |              |              |              |
| Nettovermögen in CHF                                             | 190.017,64   | 344.981,89   | 332.813,61   | 88.549,06    | 43.388,85    |
| Anzahl Aktien                                                    | 2.340,000    | 3.440,000    | 3.440,000    | 970,000      | 470,000      |
| Nettoinventarwert je Anteil in CHF                               | 81,20        | 100,28       | 96,74        | 91,28        | 92,31        |
| Ausschüttung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR   |              |              |              | 1,56         |              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR |              |              |              | 0,06         |              |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR  | -1,24        | -4,28        | 8,39         |              | -5,02        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                   | 0,67         | 3,04         | 3,25         | 3,66         | 3,93         |
| Steuerguthaben je Anteil in EUR                                  | 0,006        |              |              |              |              |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H) in USD</b>           |              |              |              |              |              |
| Nettovermögen in USD                                             | 3.439.224,70 | 6.720.365,96 | 6.367.120,38 | 5.897.601,50 | 2.688.044,88 |
| Anzahl Aktien                                                    | 42.188,000   | 65.910,629   | 63.830,629   | 60.415,629   | 26.345,629   |
| Nettoinventarwert je Anteil in USD                               | 81,52        | 101,96       | 99,75        | 97,61        | 102,03       |
| Ausschüttung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR   |              |              |              | 2,00         |              |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR |              |              |              | 2,06         |              |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR  | -1,20        | -5,95        | 8,71         |              | -0,88        |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                   | 0,48         | 2,50         | 3,03         | 3,68         | 3,61         |
| Steuerguthaben je Anteil in EUR                                  | 0,005        |              |              |              |              |

|                                                                 | 31/03/2020    | 31/03/2021    | 31/03/2022    | 31/03/2023    | 28/03/2024    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H) in USD</b>           |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen in USD                                            | 3.210.401,68  | 6.231.025,94  | 6.027.809,35  | 5.934.278,58  | 3.152.803,71  |
| Anzahl Aktien                                                   | 39.119,138    | 60.269,138    | 57.854,725    | 56.244,725    | 26.850,001    |
| Nettoinventarwert je Anteil in USD                              | 82,06         | 103,38        | 104,18        | 105,50        | 117,42        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR | -1,24         | -6,02         | 9,10          | 4,26          | -3,25         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                 | 0,66          | 2,63          | 3,14          | 3,94          | 4,04          |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I in EUR</b>                    |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen                                                   | 42.843.017,39 | 74.732.229,07 | 58.675.318,59 | 32.082.233,50 | 12.001.745,34 |
| Anzahl Aktien                                                   | 514.278,327   | 720.049,973   | 564.065,653   | 311.407,727   | 105.992,863   |
| Nettoinventarwert je Anteil                                     | 83,30         | 103,78        | 104,02        | 103,02        | 113,23        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten        | -1,50         | -1,95         | 1,13          | -0,54         | -3,56         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis                        | 1,15          | 3,09          | 3,75          | 4,09          | 4,56          |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF H in CHF</b>              |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen in CHF                                            | 9.214.459,54  | 11.450.459,54 | 10.291.225,48 | 8.049.532,01  | 209.584,76    |
| Anzahl Aktien                                                   | 113.135,347   | 112.895,000   | 101.675,000   | 81.217,500    | 1.975,000     |
| Nettoinventarwert je Anteil in CHF                              | 81,44         | 101,42        | 101,21        | 99,11         | 106,11        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR | -1,28         | -4,31         | 8,70          | 1,87          | -5,86         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                 | 0,71          | 3,10          | 3,42          | 3,99          | 4,51          |

|                                                                  | 31/03/2020    | 31/03/2021    | 31/03/2022    | 31/03/2023    | 28/03/2024    |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H) in USD</b>             |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen in USD                                             | 23.947.907,44 | 32.198.082,86 | 20.293.517,79 | 12.566.143,97 | 749.556,29    |
| Anzahl Aktien                                                    | 291.762,000   | 310.484,000   | 194.072,000   | 118.611,000   | 6.354,000     |
| Nettoinventarwert je Anteil in USD                               | 82,08         | 103,70        | 104,56        | 105,94        | 117,96        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR  | -1,24         | -6,02         | 9,13          | 4,27          | -3,26         |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                  | 0,67          | 2,88          | 3,20          | 4,01          | 4,11          |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J in EUR</b>                     |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen                                                    | 23.354.343,51 | 34.495.365,11 | 32.221.577,13 | 29.321.188,67 | 27.238.243,48 |
| Anzahl Aktien                                                    | 279.629,097   | 334.126,948   | 321.860,995   | 307.221,994   | 270.356,471   |
| Nettoinventarwert je Anteil                                      | 83,51         | 103,24        | 100,11        | 95,43         | 100,74        |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten         | -1,52         | -1,95         | 1,15          | -0,50         | -3,17         |
| Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil              | 1,03          | 3,40          | 3,62          | 3,83          | 4,09          |
| Steuerguthaben je Anteil                                         | 0,009         |               |               |               |               |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H) in CHF</b>             |               |               |               |               |               |
| Nettovermögen in CHF                                             | 4.212.098,74  | 5.265.485,84  | 4.355.292,00  | 3.513.148,24  | 353.701,06    |
| Anzahl Aktien                                                    | 51.720,000    | 52.370,000    | 44.870,000    | 38.370,000    | 3.820,000     |
| Nettoinventarwert je Anteil in CHF                               | 81,44         | 100,54        | 97,06         | 91,55         | 92,59         |
| Ausschüttung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR   |               |               |               | 1,56          |               |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR |               |               |               | 0,07          |               |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR  | -1,28         | -4,29         | 8,42          |               | -5,03         |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                   | 0,70          | 3,06          | 3,33          | 3,72          | 3,99          |
| Steuerguthaben je Anteil in EUR                                  | 0,006         |               |               |               |               |

|                                                                  | 31/03/2020   | 31/03/2021   | 31/03/2022   | 31/03/2023   | 28/03/2024 |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H) in USD</b>             |              |              |              |              |            |
| Nettovermögen in USD                                             | 4.744.506,54 | 6.108.027,45 | 5.802.418,92 | 5.677.349,64 | 944.022,65 |
| Anzahl Aktien                                                    | 58.100,000   | 59.650,000   | 58.150,000   | 58.150,000   | 9.250,000  |
| Nettoinventarwert je Anteil in USD                               | 81,66        | 102,39       | 99,78        | 97,63        | 102,05     |
| Ausschüttung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR   |              |              |              | 2,00         |            |
| Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR |              |              |              | 2,06         |            |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR  | -1,19        | -5,95        | 8,72         |              | -0,88      |
| Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR                   | 0,64         | 2,88         | 3,09         | 3,72         | 3,66       |
| Steuerguthaben je Anteil in EUR                                  | 0,005        |              |              |              |            |
| <b>Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R in EUR</b>                     |              |              |              |              |            |
| Nettovermögen                                                    |              | 367.313,13   | 336.172,66   | 10.674,30    | 11.598,99  |
| Anzahl Aktien                                                    |              | 3.490,607    | 3.224,243    | 104,566      | 104,565    |
| Nettoinventarwert je Anteil                                      |              | 105,22       | 104,26       | 102,08       | 110,92     |
| Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten         |              | 0,17         | 1,15         | -0,54        | -3,51      |
| Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis                         |              | 0,79         | 2,56         | 2,94         | 3,28       |

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE *in* EUR

| Bezeichnung der Werte                                                                                       | Wäh-<br>rung | Stückzahl,<br>Anzahl od.<br>nominal | Aktueller Wert       | % Netto-<br>vermö-<br>gen |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>                                                                    |              |                                     |                      |                           |
| <b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem<br/>geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden</b> |              |                                     |                      |                           |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                          |              |                                     |                      |                           |
| CT INVESTMENT 5,5 % 15.04.26                                                                                | EUR          | 2.850.000                           | 2.956.751,50         | 1,25                      |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG                                                                                       | EUR          | 3.000.000                           | 3.013.769,51         | 1,28                      |
| DOUGLAS 6,0 % 08.04.26                                                                                      | EUR          | 1.000.000                           | 1.040.362,79         | 0,44                      |
| GRUENENTHAL 3,625 % 15.11.26                                                                                | EUR          | 4.000.000                           | 3.966.263,33         | 1,68                      |
| PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26                                                                               | EUR          | 4.500.000                           | 3.496.395,00         | 1,48                      |
| SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26                                                                                 | EUR          | 1.000.000                           | 1.017.323,11         | 0,42                      |
| <b>SUMME DEUTSCHLAND</b>                                                                                    |              |                                     | <b>15.490.865,24</b> | <b>6,55</b>               |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                              |              |                                     |                      |                           |
| ALMIRALL 2,125 % 30.09.26                                                                                   | EUR          | 2.500.000                           | 2.369.481,25         | 1,00                      |
| CELLNEX FINANCE 0,75 % 15.11.26                                                                             | EUR          | 4.000.000                           | 3.726.395,41         | 1,58                      |
| GRUPO ANTOLIN IRAU 3,375 % 30.04.26                                                                         | EUR          | 2.200.000                           | 2.051.552,25         | 0,87                      |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 2,75 % 25.03.25                                                             | EUR          | 1.500.000                           | 1.479.177,12         | 0,63                      |
| NH HOTELES GROUP 4,0 % 02.07.26                                                                             | EUR          | 3.300.000                           | 3.304.689,67         | 1,40                      |
| OHL OPERACIONES 5,1 % 31.03.26                                                                              | EUR          | 4.498.274                           | 4.334.078,85         | 1,83                      |
| <b>SUMME SPANIEN</b>                                                                                        |              |                                     | <b>17.265.374,55</b> | <b>7,31</b>               |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                   |              |                                     |                      |                           |
| FORD MOTOR CREDIT 2,386 % 17.02.26                                                                          | EUR          | 2.500.000                           | 2.434.446,99         | 1,03                      |
| GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,85 % 26.02.26                                                                    | EUR          | 1.000.000                           | 949.889,29           | 0,40                      |
| PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4,375 % 15.05.26 -<br>REGS                                                       | EUR          | 4.000.000                           | 4.037.763,33         | 1,71                      |
| <b>SUMME VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                             |              |                                     | <b>7.422.099,61</b>  | <b>3,14</b>               |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                           |              |                                     |                      |                           |
| ACCOR 3,0 % 04.02.26                                                                                        | EUR          | 2.000.000                           | 1.936.562,08         | 0,82                      |
| AIR FR KLM 7,25 % 31.05.26 EMTN                                                                             | EUR          | 3.000.000                           | 3.354.872,79         | 1,42                      |
| CROWN EU HLD 2,875 % 01.02.26                                                                               | EUR          | 1.000.000                           | 982.061,39           | 0,42                      |
| ELIS EX HOLDELIS 1,0 % 03.04.25                                                                             | EUR          | 1.000.000                           | 969.730,00           | 0,41                      |
| ELIS EX HOLDELIS 2,875 % 15.02.26                                                                           | EUR          | 2.000.000                           | 1.971.760,98         | 0,84                      |
| EUTELT 2.0% 02-10-25                                                                                        | EUR          | 2.400.000                           | 2.365.547,15         | 1,00                      |
| FAURECIA 7,25 % 15.06.26                                                                                    | EUR          | 3.250.000                           | 3.479.612,50         | 1,48                      |
| FNAC DARTY 2,625 % 30.05.26                                                                                 | EUR          | 1.600.000                           | 1.595.806,00         | 0,67                      |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-25                                                                    | EUR          | 2.000.000                           | 1.934.600,00         | 0,82                      |
| ILIAD HOLDING HOLD 5,125 % 15.10.26                                                                         | EUR          | 5.900.000                           | 5.972.314,33         | 2,53                      |
| KAPLA HOLDING 3,375 % 15.12.26                                                                              | EUR          | 6.500.000                           | 6.334.152,50         | 2,68                      |
| LOXAM SAS 2,875 % 15.04.26                                                                                  | EUR          | 5.000.000                           | 4.902.625,00         | 2,08                      |
| PICARD GROUPE 3,875 % 01.07.26                                                                              | EUR          | 1.500.000                           | 1.484.392,50         | 0,62                      |
| RENAULT 2,375 % 25.05.26 EMTN                                                                               | EUR          | 4.700.000                           | 4.624.920,71         | 1,96                      |
| <b>SUMME FRANKREICH</b>                                                                                     |              |                                     | <b>41.908.957,93</b> | <b>17,75</b>              |
| <b>IRLAND</b>                                                                                               |              |                                     |                      |                           |
| EIRCOM FINANCE 3,5 % 15.05.26                                                                               | EUR          | 3.000.000                           | 2.961.890,00         | 1,25                      |
| <b>SUMME IRLAND</b>                                                                                         |              |                                     | <b>2.961.890,00</b>  | <b>1,25</b>               |
| <b>ISLE OF MAN</b>                                                                                          |              |                                     |                      |                           |
| PLAYTECH 4,25 % 07.03.26                                                                                    | EUR          | 4.900.000                           | 4.807.675,21         | 2,03                      |
| <b>SUMME ISLE OF MAN</b>                                                                                    |              |                                     | <b>4.807.675,21</b>  | <b>2,03</b>               |

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

| Bezeichnung der Werte                              | Wäh-<br>rung | Stückzahl,<br>Anzahl od.<br>nominal | Aktueller Wert       | % Netto-<br>vermö-<br>gen |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>ITALIEN</b>                                     |              |                                     |                      |                           |
| ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4,875 % 30.10.26   | EUR          | 2.000.000                           | 2.028.697,50         | 0,86                      |
| ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,625 % 03.02.25            | EUR          | 1.512.000                           | 1.476.927,55         | 0,63                      |
| ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 5.875% 30-09-26 | EUR          | 2.000.000                           | 1.965.679,17         | 0,83                      |
| ITELYUM REGENERATION 4,625 % 01.10.26              | EUR          | 5.000.000                           | 4.896.334,72         | 2,07                      |
| LEONARDO 2,375 % 08.01.26                          | EUR          | 1.300.000                           | 1.273.428,78         | 0,54                      |
| REKEEP 7,25 % 01.02.26                             | EUR          | 2.700.000                           | 2.458.447,50         | 1,04                      |
| SAIPEM FINANCE INTL BV 2,625 % 07.01.25            | EUR          | 1.800.000                           | 1.785.023,56         | 0,76                      |
| SAIPEM FINANCE INTL BV 3,375 % 15.07.26            | EUR          | 2.320.000                           | 2.342.903,15         | 0,99                      |
| TELE ITA 3,625 % 25.05.26 EMTN                     | EUR          | 3.000.000                           | 3.016.169,18         | 1,28                      |
| TIM SPA 2.875% 28-01-26 EMTN                       | EUR          | 3.000.000                           | 2.917.753,28         | 1,23                      |
| WEBUILD 3,875 % 28.07.26                           | EUR          | 1.300.000                           | 1.305.588,15         | 0,56                      |
| WEBUILD 5,875 % 15.12.25                           | EUR          | 3.200.000                           | 3.305.558,73         | 1,40                      |
| <b>SUMME ITALIEN</b>                               |              |                                     | <b>28.772.511,27</b> | <b>12,19</b>              |
| <b>JAPAN</b>                                       |              |                                     |                      |                           |
| SOFTBANK GROUP 2,125 % 06.07.24                    | EUR          | 2.300.000                           | 2.287.224,46         | 0,97                      |
| <b>SUMME JAPAN</b>                                 |              |                                     | <b>2.287.224,46</b>  | <b>0,97</b>               |
| <b>LUXEMBURG</b>                                   |              |                                     |                      |                           |
| ALTICE FINANCING 2,25 % 15.01.25                   | EUR          | 4.700.000                           | 4.488.711,50         | 1,91                      |
| CONTOURGLOBAL POWER HLDG                           | EUR          | 2.350.000                           | 2.259.425,78         | 0,95                      |
| CULLINAN HOLDCO SCSP 4,625 % 15.10.26              | EUR          | 3.000.000                           | 2.748.820,00         | 1,16                      |
| MATTERHORN TELECOM 3,125 % 15.09.26                | EUR          | 5.000.000                           | 4.859.762,50         | 2,06                      |
| PLT VII FINANCE SA RL 4,625 % 05.01.26             | EUR          | 4.200.000                           | 4.220.793,50         | 1,79                      |
| SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,75 % 31.10.26            | EUR          | 1.700.000                           | 1.706.863,75         | 0,72                      |
| <b>SUMME LUXEMBURG</b>                             |              |                                     | <b>20.284.377,03</b> | <b>8,59</b>               |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                 |              |                                     |                      |                           |
| DUFY ONE BV 2,5 % 15.10.24                         | EUR          | 1.000.000                           | 1.000.566,67         | 0,42                      |
| NOBIAN FINANCE BV 3,625 % 15.07.26                 | EUR          | 1.700.000                           | 1.656.963,08         | 0,70                      |
| PPF ARENA 1 BV 3,125 % 27.03.26                    | EUR          | 3.000.000                           | 2.935.377,95         | 1,24                      |
| PPF ARENA 2,125 % 31.01.25 EMTN                    | EUR          | 500.000                             | 491.908,89           | 0,21                      |
| SELECTA GROUP BV 0 % 01.07.26 PIK                  | EUR          | 1.655.074                           | 1.494.846,29         | 0,63                      |
| SELECTA GROUP BV 8,0 % 01.04.26                    | EUR          | 4.000.532                           | 3.983.978,69         | 1,69                      |
| SIGMA HOLDCO BV 5,75 % 15.05.26                    | EUR          | 1.150.000                           | 1.107.819,92         | 0,47                      |
| SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15-05-26                    | USD          | 1.250.000                           | 1.146.050,35         | 0,49                      |
| UNITED GROUP BV 3,125 % 15.02.26                   | EUR          | 2.500.000                           | 2.402.066,67         | 1,02                      |
| ZF EUROPE FINANCE BV 2,0 % 23.02.26                | EUR          | 3.500.000                           | 3.351.515,27         | 1,42                      |
| <b>SUMME NIEDERLANDE</b>                           |              |                                     | <b>19.571.093,78</b> | <b>8,29</b>               |
| <b>PORTUGAL</b>                                    |              |                                     |                      |                           |
| TAP TRANSPORTES AEREOS 5,625 % 02.12.24            | EUR          | 6.100.000                           | 6.159.322,50         | 2,61                      |
| <b>SUMME PORTUGAL</b>                              |              |                                     | <b>6.159.322,50</b>  | <b>2,61</b>               |
| <b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>                       |              |                                     |                      |                           |
| CE ENERGY AS 1,698 % 30.07.26                      | EUR          | 2.300.000                           | 2.130.617,82         | 0,90                      |
| <b>SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>                 |              |                                     | <b>2.130.617,82</b>  | <b>0,90</b>               |
| <b>RUMÄNIEN</b>                                    |              |                                     |                      |                           |
| RCS RDS 2,5 % 05.02.25                             | EUR          | 3.000.000                           | 2.939.393,33         | 1,25                      |
| <b>SUMME RUMÄNIEN</b>                              |              |                                     | <b>2.939.393,33</b>  | <b>1,25</b>               |

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

| Bezeichnung der Werte                                                                                                               | Wäh-<br>rung | Stückzahl,<br>Anzahl od.<br>nominal | Aktueller Wert        | % Netto-<br>vermö-<br>gen |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                       |              |                                     |                       |                           |
| BELLIS ACQUISITION 3,25 % 16.02.26                                                                                                  | GBP          | 2.000.000                           | 2.205.931,47          | 0,94                      |
| BELLIS ACQUISITION 4,5 % 16.02.26                                                                                                   | GBP          | 2.700.000                           | 3.038.975,30          | 1,29                      |
| EC FINANCE 3,0 % 15.10.26                                                                                                           | EUR          | 4.000.000                           | 3.935.745,57          | 1,67                      |
| GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26                                                                                            | GBP          | 5.000.000                           | 5.746.808,92          | 2,44                      |
| HEATHROW FINANCE 5,75 % 03.03.25                                                                                                    | GBP          | 2.000.000                           | 2.335.624,56          | 0,99                      |
| INEOS QUATTRO FINANCE 1 3,75 % 15.07.26                                                                                             | EUR          | 3.000.000                           | 2.921.925,00          | 1,23                      |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3,5 % 15.06.26                                                                                                 | EUR          | 4.000.000                           | 3.989.360,00          | 1,69                      |
| VODAFONE GROUP 3,875 % 08.10.26                                                                                                     | GBP          | 4.000.000                           | 4.276.398,88          | 1,81                      |
| PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26                                                                                               | USD          | 2.892.501                           | 2.644.094,08          | 1,12                      |
| ROLLS ROYCE 4,625 % 16.02.26                                                                                                        | EUR          | 3.300.000                           | 3.349.956,04          | 1,41                      |
| STONEGATE PUB COMPANY FINANCING 8,25 %<br>31.07.25                                                                                  | GBP          | 1.200.000                           | 1.383.611,04          | 0,58                      |
| <b>SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                 |              |                                     | <b>35.828.430,86</b>  | <b>15,17</b>              |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                                                     |              |                                     |                       |                           |
| VERISURE HOLDING AB 3,875 % 15.07.26                                                                                                | EUR          | 3.300.000                           | 3.273.454,25          | 1,39                      |
| <b>SUMME SCHWEDEN</b>                                                                                                               |              |                                     | <b>3.273.454,25</b>   | <b>1,39</b>               |
| <b>SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an<br/>einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt<br/>werden</b>               |              |                                     | <b>211.103.287,84</b> | <b>89,39</b>              |
| <b>SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>                                                                                      |              |                                     | <b>211.103.287,84</b> | <b>89,39</b>              |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>                                                                                            |              |                                     |                       |                           |
| <b>OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht<br/>professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen<br/>anderer Länder</b>       |              |                                     |                       |                           |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                                                   |              |                                     |                       |                           |
| Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R                                                                                       | EUR          | 80                                  | 8.235.806,88          | 3,49                      |
| EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT I EUR                                                                                             | EUR          | 1.300                               | 15.132.130,00         | 6,41                      |
| <b>SUMME FRANKREICH</b>                                                                                                             |              |                                     | <b>23.367.936,88</b>  | <b>9,90</b>               |
| <b>SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für<br/>nicht professionelle Anleger und vergleichbare<br/>Anlagen anderer Länder</b> |              |                                     | <b>23.367.936,88</b>  | <b>9,90</b>               |
| <b>SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen</b>                                                                                      |              |                                     | <b>23.367.936,88</b>  | <b>9,90</b>               |
| <b>Finanztermininstrument</b>                                                                                                       |              |                                     |                       |                           |
| <b>Bedingte Termingeschäfte</b>                                                                                                     |              |                                     |                       |                           |
| <b>Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder<br/>ähnlichen Märkten</b>                                                           |              |                                     |                       |                           |
| EC EURUSD 0624                                                                                                                      | USD          | 51                                  | -77.562,50            | -0,03                     |
| RP EURGBP 0624                                                                                                                      | GBP          | 156                                 | -21,93                | -0,01                     |
| <b>SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten<br/>oder ähnlichen Märkten</b>                                                     |              |                                     | <b>-77.584,43</b>     | <b>-0,04</b>              |
| <b>SUMME Bedingte Termingeschäfte</b>                                                                                               |              |                                     | <b>-77.584,43</b>     | <b>-0,04</b>              |
| <b>SUMME Finanztermininstrument</b>                                                                                                 |              |                                     | <b>-77.584,43</b>     | <b>-0,04</b>              |
| <b>Nachschusspflicht</b>                                                                                                            |              |                                     |                       |                           |
| APPEL MARGE EDR FR                                                                                                                  | USD          | 61.136,27                           | 56.607,66             | 0,02                      |
| APPEL MARGE EDR FR                                                                                                                  | GBP          | -41.906,25                          | -49.016,02            | -0,01                     |
| <b>SUMME Nachschusspflicht</b>                                                                                                      |              |                                     | <b>7.591,64</b>       | <b>0,01</b>               |
| <b>Forderungen</b>                                                                                                                  |              |                                     | <b>12.522.446,43</b>  | <b>5,30</b>               |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                                                                            |              |                                     | <b>-12.035.647,10</b> | <b>-5,10</b>              |
| <b>Finanzkonten</b>                                                                                                                 |              |                                     | <b>1.268.415,67</b>   | <b>0,54</b>               |
| <b>Nettovermögen</b>                                                                                                                |              |                                     | <b>236.156.446,93</b> | <b>100,00</b>             |

### 3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE *in* EUR (Fortsetzung)

|                                          |     |             |        |
|------------------------------------------|-----|-------------|--------|
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J           | EUR | 270.356,471 | 100,74 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD         | EUR | 198.595,972 | 100,58 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B           | EUR | 325.154,726 | 99,91  |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 R           | EUR | 104,565     | 110,92 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR          | EUR | 341.805,082 | 113,59 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A           | EUR | 872.529,119 | 109,94 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I           | EUR | 105.992,863 | 113,23 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H) | USD | 26.345,629  | 102,03 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)   | USD | 9.250,000   | 102,05 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR USD (H)  | USD | 26.850,001  | 117,42 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I USD (H)   | USD | 6.354,000   | 117,96 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 A USD (H)   | USD | 9.770,000   | 112,45 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)   | CHF | 3.820,000   | 92,59  |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H) | CHF | 470,000     | 92,31  |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 I CHF (H)   | CHF | 1.975,000   | 106,11 |
| Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CR CHF (H)  | CHF | 9.780,000   | 105,59 |

## ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 B

|                                                                                                                    | NETTO<br>GESAMT | WÄH-<br>RUNG | NETTO JE<br>ANTEIL | WÄH-<br>RUNG |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 985.218,82      | EUR          | 3,03               | EUR          |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                 |              |                    |              |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 107.301,06      | EUR          | 0,33               | EUR          |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                 |              |                    |              |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                 |              |                    |              |
| SUMME                                                                                                              | 1.092.519,88    | EUR          | 3,36               | EUR          |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD

|                                                                                                                    | NETTO<br>GESAMT | WÄH-<br>RUNG | NETTO JE<br>ANTEIL | WÄH-<br>RUNG |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 603.731,76      | EUR          | 3,04               | EUR          |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                 |              |                    |              |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 198.595,97      | EUR          | 1,00               | EUR          |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                 |              |                    |              |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                 |              |                    |              |
| SUMME                                                                                                              | 802.327,73      | EUR          | 4,04               | EUR          |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD CHF (H)

|                                                                                                                    | NETTO<br>GESAMT | WÄH-<br>RUNG | NETTO JE<br>ANTEIL | WÄH-<br>RUNG |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 1.391,20        | EUR          | 2,96               | EUR          |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                 |              |                    |              |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 455,90          | EUR          | 0,97               | EUR          |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                 |              |                    |              |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                 |              |                    |              |
| SUMME                                                                                                              | 1.847,10        | EUR          | 3,93               | EUR          |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 CRD USD (H)

|                                                                                                                    | <b>NETTO<br/>GESAMT</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> | <b>NETTO JE<br/>ANTEIL</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 74.821,59               | EUR                  | 2,84                       | EUR                  |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                         |                      |                            |                      |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 20.286,13               | EUR                  | 0,77                       | EUR                  |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                         |                      |                            |                      |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                         |                      |                            |                      |
| <b>SUMME</b>                                                                                                       | <b>95.107,72</b>        | <b>EUR</b>           | <b>3,61</b>                | <b>EUR</b>           |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J

|                                                                                                                    | <b>NETTO<br/>GESAMT</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> | <b>NETTO JE<br/>ANTEIL</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 821.883,68              | EUR                  | 3,04                       | EUR                  |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                         |                      |                            |                      |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 283.874,29              | EUR                  | 1,05                       | EUR                  |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                         |                      |                            |                      |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                         |                      |                            |                      |
| <b>SUMME</b>                                                                                                       | <b>1.105.757,97</b>     | <b>EUR</b>           | <b>4,09</b>                | <b>EUR</b>           |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J CHF (H)

|                                                                                                                    | <b>NETTO<br/>GESAMT</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> | <b>NETTO JE<br/>ANTEIL</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 11.383,60               | EUR                  | 2,98                       | EUR                  |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                         |                      |                            |                      |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 3.858,20                | EUR                  | 1,01                       | EUR                  |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                         |                      |                            |                      |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                         |                      |                            |                      |
| <b>SUMME</b>                                                                                                       | <b>15.241,80</b>        | <b>EUR</b>           | <b>3,99</b>                | <b>EUR</b>           |

Zusammensetzung des Kupons: Anteilsklasse MILLESIMA 2026 J USD (H)

|                                                                                                                    | <b>NETTO<br/>GESAMT</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> | <b>NETTO JE<br/>ANTEIL</b> | <b>WÄH-<br/>RUNG</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                                                   | 26.270,00               | EUR                  | 2,84                       | EUR                  |
| Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen                          |                         |                      |                            |                      |
| Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen | 7.585,00                | EUR                  | 0,82                       | EUR                  |
| Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge                                                               |                         |                      |                            |                      |
| Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste                                                    |                         |                      |                            |                      |
| <b>SUMME</b>                                                                                                       | <b>33.855,00</b>        | <b>EUR</b>           | <b>3,66</b>                | <b>EUR</b>           |

## 7. ANHANG/ANHÄNGE



# 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

#### **MILLESIMA 2026**

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 USD (H) ISIN: FR0013461878

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,90 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

#### Referenzindex: keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse A USD (H) werden grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse A USD (H): alle Anleger.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

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

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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.

Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

### 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 10.000 USD

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.720 USD                       | 5.570 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,8%                          | -14,4%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.060 USD                       | 8.780 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,4%                          | -3,4%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.770 USD                       | 10.130 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -2,3%                           | 0,4%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.940 USD                      | 10.980 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,4%                           | 2,5%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08/2014 und 08/2018 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 USD werden investiert.

| Anlage 10.000 USD                     | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 612 USD                         | 1.226 USD                                                 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6,1%                            | 3,2%                                                      |

(\*) 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 3,60 % vor Abzug der Kosten und 0,35 % 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

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 USD                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 USD                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,11 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 111 USD                         |
| Transaktionskosten                                                | 0,70 % 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. | 70 USD                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,31 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 2,90 %                                                                                                 | 31 USD                          |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts 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 3 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

#### **MILLESIMA 2026**

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 B ISIN: FR0013443827

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,90 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen.

Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse B: alle Anleger.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.610 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.090 EUR                       | 8.820 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,1%                          | -3,3%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.770 EUR                       | 10.120 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -2,3%                           | 0,3%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.870 EUR                      | 10.990 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 18,7%                           | 2,6%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 585 EUR                         | 1.120 EUR                                                 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,8%                            | 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 3,30 % vor Abzug der Kosten und 0,33 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 1,11 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 111 EUR                         |
| Transaktionskosten                                                  | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,06 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 2,90 %                                                                                                 | 6 EUR                           |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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



## 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

#### MILLESIMA 2026

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 CR ISIN: FR0013443835

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil an der Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CR: Alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CR nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.620 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.150 EUR                       | 9.050 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,5%                          | -2,6%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 EUR                       | 10.410 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,1%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.980 EUR                      | 11.290 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,8%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 09/2017 und 09/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 514 EUR                         | 848 EUR                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,3%                                                      |

(\*) 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 3,33 % vor Abzug der Kosten und 1,06 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 EUR                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,05 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 5 EUR                           |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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



## 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

#### MILLESIMA 2026

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 CR CHF (H) ISIN: FR0013461910

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil an Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse CR CHF (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Schweizer Franken abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CR CHF (H): alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CR CHF (H) nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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.

Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 CHF

### 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 CHF

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.880 CHF                       | 5700 CHF                                                  |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -61,2%                          | -13,9%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.060 CHF                       | 8.950 CHF                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,4%                          | -2,9%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 CHF                       | 10.280 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 0,8%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.910 CHF                      | 11.270 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,1%                           | 3,2%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2017 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 10.000 CHF                 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 521 CHF                         | 872 CHF                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,2%                            | 2,3%                                                      |

(\*) 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 3,08 % vor Abzug der Kosten und 0,75 % 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 10.000 CHF und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 CHF                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 CHF                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 CHF                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,70 % 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. | 70 CHF                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,10 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 10 CHF                          |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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



## 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

#### MILLESIMA 2026

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 CRD ISIN: FR0013443843

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Aufkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

#### Referenzindex: keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung und wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CRD: alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CRD nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (optional nicht professionelle oder professionelle Anleger) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, 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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.620 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.150 EUR                       | 9.050 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,5%                          | -2,6%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 EUR                       | 10.410 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,1%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.980 EUR                      | 11.290 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,8%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 09/2017 und 09/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 514 EUR                         | 849 EUR                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,3%                                                      |

(\*) 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 3,33 % vor Abzug der Kosten und 1,06 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 EUR                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,05 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 5 EUR                           |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 CRD CHF (H) ISIN: FR0013461936

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Aufkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

Anlageziel: MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Referenzindex: keiner

Anlagepolitik: Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung und wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil an der Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse CRD CHF (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Schweizer Franken abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

Ertragsallokation: Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CRD CHF (H): alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CRD CHF (H) nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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. Die Anlage von 10.000 CHF

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 CHF

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.880 CHF                       | 5700 CHF                                                  |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -61,2%                          | -13,9%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.060 CHF                       | 8.950 CHF                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,4%                          | -2,9%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 CHF                       | 10.280 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 0,8%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.910 CHF                      | 11.270 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,1%                           | 3,2%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2017 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 10.000 CHF                 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 511 CHF                         | 835 CHF                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 2,98 % vor Abzug der Kosten und 0,75 % 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 10.000 CHF und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 CHF                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 CHF                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 CHF                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,70 % 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. | 70 CHF                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 0 CHF                           |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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



## 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

#### MILLESIMA 2026

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 CRD USD (H) ISIN: FR0013461944

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleiheamts der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil der Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse CRD USD (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CRD USD (H): alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CRD USD (H) nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 17.00 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 10.000 USD

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 10.000 USD

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.720 USD                       | 5.570 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,8%                          | -14,5%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.130 USD                       | 9.020 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,7%                          | -2,7%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 USD                       | 10.450 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,2%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 12.090 USD                      | 11.270 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 20,9%                           | 3,2%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 07/2017 und 07/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 USD werden investiert.

| Anlage 10.000 USD                     | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 526 USD                         | 900 USD                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,3%                            | 2,4%                                                      |

(\*) 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 3,58 % vor Abzug der Kosten und 1,19 % 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

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 USD                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 USD                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 USD                          |
| Transaktionskosten                                                | 0,70 % 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. | 70 USD                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,15 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 15 USD                          |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts 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 3 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

#### MILLESIMA 2026

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 CR USD (H) ISIN: FR0013461928

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

Anlageziel: MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,60 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Referenzindex: keiner

Anlagepolitik: Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit.

Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren.

Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann. Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil an Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse CR USD (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse CR USD (H): alle Anleger, wobei die Anteile der Klasse CR USD (H) nur in den folgenden Fällen an Privatanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) vertrieben werden dürfen:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen

- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt

- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt.

Die Anteile sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 10.000 USD

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 10.000 USD

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.720 USD                       | 5.570 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,8%                          | -14,5%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.130 USD                       | 9.020 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,7%                          | -2,7%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 USD                       | 10.450 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,2%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 12.090 USD                      | 11.270 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 20,9%                           | 3,2%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 07/2017 und 07/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 USD werden investiert.

| Anlage 10.000 USD                     | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 521 USD                         | 881 USD                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,2%                            | 2,3%                                                      |

(\*) 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 3,53 % vor Abzug der Kosten und 1,19 % 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

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 USD                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 USD                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,41 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 41 USD                          |
| Transaktionskosten                                                | 0,70 % 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. | 70 USD                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,10 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,60 %                                                                                                 | 10 USD                          |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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: FR0013443850

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigeren Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse I: Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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.

Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

### 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.620 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.150 EUR                       | 9.070 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,5%                          | -2,6%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.850 EUR                       | 10.410 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,5%                           | 1,1%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.960 EUR                      | 11.310 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,6%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 517 EUR                         | 861 EUR                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,2%                            | 2,3%                                                      |

(\*) 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 3,38 % vor Abzug der Kosten und 1,08 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 EUR                          |
| Transaktionskosten                                                | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,13 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 13 EUR                          |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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: FR0013461951

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse I CHF (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Schweizer Franken abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse I CHF (H): Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 CHF

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 CHF

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.870 CHF                       | 5700 CHF                                                  |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -61,3%                          | -13,9%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.060 CHF                       | 8.960 CHF                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,4%                          | -2,9%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 CHF                       | 10.320 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 0,8%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.960 CHF                      | 11.290 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,6%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2015 und 05/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 10.000 CHF                 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 506 CHF                         | 816 CHF                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 3,03 % vor Abzug der Kosten und 0,85 % 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 10.000 CHF und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 CHF                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 CHF                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 CHF                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,70 % 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. | 70 CHF                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 0 CHF                           |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 USD (H) ISIN: FR0013461969

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,
- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse I USD (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse I USD (H): Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, 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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 10.000 USD

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.720 USD                       | 5.570 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,8%                          | -14,5%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.130 USD                       | 9.040 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,7%                          | -2,7%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 USD                       | 10.480 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,3%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 12.130 USD                      | 11.290 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 21,3%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 09/2014 und 09/2018 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 USD werden investiert.

| Anlage 10.000 USD                     | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 509 USD                         | 834 USD                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 3,48 % 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

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 USD                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 USD                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 USD                          |
| Transaktionskosten                                                | 0,70 % 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. | 70 USD                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,03 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 3 USD                           |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 J ISIN: FR0013443868

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse J: Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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. Die Anlage von 10.000 EUR

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.780 EUR                       | 5.620 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,2%                          | -14,3%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.150 EUR                       | 9.070 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,5%                          | -2,6%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.850 EUR                       | 10.410 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,5%                           | 1,1%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.960 EUR                      | 11.310 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,6%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 504 EUR                         | 810 EUR                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,0%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 3,25 % vor Abzug der Kosten und 1,08 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 EUR                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 0 EUR                           |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 J CHF (H) ISIN: FR0013461977

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse J CHF (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Schweizer Franken abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse J CHF (H): Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 CHF

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 CHF

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.870 CHF                       | 5700 CHF                                                  |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -61,3%                          | -13,9%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.060 CHF                       | 8.960 CHF                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -19,4%                          | -2,9%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 CHF                       | 10.320 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 0,8%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.960 CHF                      | 11.290 CHF                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 19,6%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2015 und 05/2019 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 10.000 CHF                 | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 506 CHF                         | 817 CHF                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 3,03 % vor Abzug der Kosten und 0,85 % 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 10.000 CHF und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                         |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                     | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 CHF                         |
| Ausstiegskosten                                                     | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 CHF                           |
| <b>Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten   | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 CHF                          |
| Transaktionskosten                                                  | 0,70 % 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. | 70 CHF                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                              | 0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 0 CHF                           |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 J USD (H) ISIN: FR0013461985

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,65 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigeren Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Anteile der Klasse J USD (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/USD abgesichert.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Ausschüttung

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

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse J USD (H): Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. 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 10.000 USD

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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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 10.000 USD

| Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 3.720 USD                       | 5.570 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -62,8%                          | -14,5%                                                    |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.130 USD                       | 9.040 USD                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -18,7%                          | -2,7%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.840 USD                       | 10.480 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -1,6%                           | 1,3%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 12.130 USD                      | 11.290 USD                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 21,3%                           | 3,3%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 09/2014 und 09/2018 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 USD werden investiert.

| Anlage 10.000 USD                     | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 507 USD                         | 825 USD                                                   |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,1%                            | 2,2%                                                      |

(\*) 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 3,46 % 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

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 USD                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 USD                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,36 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 36 USD                          |
| Transaktionskosten                                                | 0,70 % 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. | 70 USD                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,01 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 3,65 %                                                                                                 | 1 USD                           |

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: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

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

#### MILLESIMA 2026

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 R ISIN: FR0013473790

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

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

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: 11.03.2024

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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

#### Ziele

**Anlageziel:** MILLESIMA 2026 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2026 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,50 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Sie stellt kein Versprechen in Bezug auf die Rendite oder Performance des Produkts dar. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann,

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. mehr Ausfälle, niedrigere Rückgewinnungsquoten) dazu führen können, dass die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigt wird. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

**Referenzindex:** keiner

**Anlagepolitik:** Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2026, die die Erwartungen des Anleihteams der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenausfallrisiko verbunden sind).

Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilinhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt kann vollständig in kurz datierte Wertpapiere mit Laufzeiten von weniger als drei Monaten investiert sein, insbesondere in seiner Auflegungsphase und kurz vor seiner Fälligkeit. Das Produkt kann bis zu 100 % in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente von privaten oder öffentlichen Emittenten der OECD, der G20, der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft oder der Europäischen Union investieren. Bis zu einer Höhe von 20 % seines Nettovermögens kann das Produkt in Titel investieren, die von Gesellschaften aus allen anderen geografischen Regionen ausgegeben werden. Im Übrigen können die Gesellschaften aus Schwellenländern nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 5 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie „Investment Grade“ oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Portfolio mit bis zu 10 % in Titeln mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert sein und der Rest der Titel wird ein Mindest-Rating von B aufweisen.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.). Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit wird das Produkt als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Zulassung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder wird Gegenstand einer Verschmelzung mit einem anderen Produkt.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete Anteil an Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

**Sonstige Informationen:** HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

**Ertragsallokation:** Thesaurierung

**Verwendung der realisierten Nettogewinne:** Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Anteilsklasse R: alle Anleger. Die Anteile sind insbesondere dafür bestimmt, von diesem Zweck von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Vertriebsstellen in Umlauf gebracht zu werden.

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die ihre Anlagen in Anleihen mithilfe eines diversifizierten Portfolios optimieren möchten, um eine Wertsteigerung zu erreichen, die an die Entwicklung der internationalen Zinsmärkte gebunden ist, insbesondere durch ein Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2026, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts besteht.

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

#### Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls 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 zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

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

### Risikoindikator



Geringstes Risiko

Höchstes Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (4 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 2 zugeordnet, was einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit sehr gering, 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.

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

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das 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: 4 Jahre |                                                                                                            | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 4 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                                               | 5.590 EUR                       | 6.900 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -44,1%                          | -9,4%                                                     |
| Pessimistisches Szenario       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 8.420 EUR                       | 9.030 EUR                                                 |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -15,8%                          | -2,7%                                                     |
| Mittleres Szenario             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 9.740 EUR                       | 10.040 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | -2,6%                           | 0,1%                                                      |
| Optimistisches Szenario        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                               | 11.380 EUR                      | 10.830 EUR                                                |
|                                | Mittlere jährliche Rendite                                                                                 | 13,8%                           | 2,1%                                                      |

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 4 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 09/2018 und 09/2022 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 07/2017 und 07/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 06/2013 und 06/2017 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 4 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 640 EUR                         | 1.332 EUR                                                 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6,4%                            | 3,5%                                                      |

(\*) 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 3,62 % vor Abzug der Kosten und 0,10 % 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 10.000 EUR und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                       |                                                                                                                                                                                                                                                           | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                   | Bis zu 4,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.                                                                                                                                                                                   | 400 EUR                         |
| Ausstiegskosten                                                   | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).                                                                                                                                   | 0 EUR                           |
| Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)                                  |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,51 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 151 EUR                         |
| Transaktionskosten                                                | 0,68 % 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. | 68 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen      |                                                                                                                                                                                                                                                           |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 0,21 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 10 % p. a. der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 2,50 %                                                                                                 | 21 EUR                          |

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 4 Jahre lang zu behalten.

Rücknahmen sind täglich möglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Der Vermarktungszeitraum kann jedoch vorzeitig geschlossen werden, wenn der Bestand des Produkts 150 Mio. Euro übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts 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 3 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.