



Zweck

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

Produkt

EdR SICAV - European Smaller Companies

A USD (H) ISIN: FR0014009251

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

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

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 23.01.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Laufzeit

Die Lebensdauer des Produkts beträgt 99 Jahre.

Ziele

Das Produkt strebt über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark, dem MSCI EMU Small Cap (NR) an, indem es sich hauptsächlich ein Engagement am Markt für Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung in Europa einget. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. In diesem Zusammenhang wird das Produkt durch seine Anlagen darauf abzielen, die Schaffung von Arbeitsplätzen in Zyklen von drei bis fünf Jahren, entsprechend der Analyse der Verwaltungsgesellschaft, zu fördern und so die Struktur der Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung in Europa zu stärken.

Das Produkt wird aktiv verwaltet, wobei der Anlageverwalter Anlageentscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte ohne Beschränkungen in Bezug auf die Sektor- oder Länderallokation trifft.

Benchmark: MSCI EMU Small Cap abgesichert in USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden

Anlagepolitik: Um sein Anlageziel zu erreichen, wählt der Anlageverwalter europäische Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 5 Mrd. EUR) und mittlerer Marktkapitalisierung (zwischen 5 und 10 Mrd. EUR) aus. Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von unter 5 Mrd. EUR zum Zeitpunkt der Anlage werden dauerhaft mindestens 51 % des Nettovermögens ausmachen. Das Produkt wird dauerhaft zu mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien und anderen für PEA zulässige Wertpapiere investiert sein, die von Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union oder in einem Staat des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) ausgegeben werden, und bis zu 25 % seines Nettovermögens in europäischen Aktien und anderen gleichwertigen Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in einem Land außerhalb des EWR, insbesondere in der Schweiz und im Vereinigten Königreich, begeben werden. Diese Auswahl erfolgt zugleich anhand finanzieller und außerfinanzieller Kriterien, um den Anforderungen sozial verantwortlichen Investierens gerecht zu werden. Das anfängliche ESG-Anlageuniversum des Portfolios besteht aus europäischen Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung von 50 Mio. bis 10 Mrd. EUR. Alle Titel, die das anfängliche ESG-Anlageuniversum des Portfolios bilden, werden einer doppelten Analyse unterzogen: einer außerfinanziellen Analyse und einer Analyse der Beschäftigungsperspektive, die im Folgenden näher erläutert wird. Das Anlageuniversum wird durch den Ausschluss von 20 % der Emittenten mit der schlechtesten außerfinanziellen Bewertung und durch den Ausschluss von Unternehmen mit einer „negativen“ Beschäftigungsperspektive reduziert. Die Analyse der außerfinanziellen Kriterien ermöglicht es, Titel nach einem spezifischen ESG-Bewertungsrafter der Verwaltungsgesellschaft auszuwählen, das die Titel nach den umweltbezogenen, sozialen/gesellschaftlichen und Unternehmensführungskriterien klassifiziert.

Das SRI-Ratingmodell wurde nach einem Best-in-Universe-Ansatz aufgebaut, d. h. Bevorzugung der leistungsfähigsten Unternehmen unabhängig von Rating, Größe oder Branche. mit unterschiedlichen Gewichtungen der drei ESG-Bereich nach Tätigkeitsbereichen entsprechend ihren spezifischen Herausforderungen.

Falls kein internes Rating vorhanden ist, stützt sich der Anlageverwalter auf ein ESG-Rating einer außerfinanziellen Ratingagentur.

Mindestens 90 % des Nettovermögens des Portfolios weisen ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating auf.

Beschäftigungsperspektive

Im Rahmen dieser Anlagen zielt die Strategie insbesondere darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die in den nächsten Jahren Arbeitsplätze schaffen oder schaffen könnten (unabhängig von der Anzahl der geschaffenen Arbeitsplätze).

Die „Beschäftigungsperspektive“ ergibt sich aus einer internen Analyse, bei der die Untersuchung der Veränderungen der Beschäftigtenzahlen in der Vergangenheit über einen rollierenden Drei- bis Fünfjahreszeitraum mit den Beschäftigungsaussichten der Emittenten in den kommenden Jahren kombiniert wird.

Das Portfolio besteht somit aus Unternehmen, die gemäß den Analysen von Edmond de Rothschild Asset Management (France) über einen rollierenden Drei- bis Fünfjahreszeitraum die besten Aussichten auf die Schaffung von Arbeitsplätzen haben, die die Anforderungen an die ESG-Kriterien erfüllen und die über einen Zeithorizont von mindestens fünf Jahren ein Wertentwicklungspotenzial bieten.

Der Anlageverwalter überwacht messbare Leistungsindikatoren. Der Wirkungsbericht des Produkts ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Methodische Einschränkungen: Bei der Umsetzung einer außerfinanziellen Strategie bestehen methodologische Einschränkungen. So können die verfügbaren ESG-Informationen von Drittanbietern von Daten oder den Emittenten selbst unvollständig, ungenau, lückenhaft oder nicht verfügbar sein, was sich negativ auf ein Portfolio auswirken kann, das sich auf diese Daten stützt, um die angemessene Aufnahme oder den Ausschluss eines Titels zu bewerten. Die Anlage über OGA wird auf 10 % des Nettovermögens begrenzt. Bis zu einer Obergrenze von 100 % seines Nettovermögens kann das Produkt zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements auf OTC-Derivate oder auf Finanzkontrakte zurückgreifen, die an einem geregelten Markt in Europa gehandelt werden, um Standard-Terminkontrakte auf Aktienindizes oder Volatilitätsindizes und/oder Optionen auf Aktien, Futures, Aktienindizes oder Volatilitätsindizes abzuschließen.

Die Anlage des Portfolios in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten kann zum Zwecke des Liquiditätsmanagements maximal 25 % des Portfolios ausmachen. Diese Instrumente werden in der von unabhängigen Ratingagenturen definierten Kategorie „Investment Grade“ (die für Titel mit dem niedrigsten Emittentenausfallrisiko steht) begeben oder besitzen ein gleichwertiges internes Rating der Verwaltungsgesellschaft.

Alle diese Wertpapiere werden auf der Grundlage der Stufen zur Identifizierung von Titeln ausgewählt, die die oben beschriebenen außerfinanziellen Kriterien erfüllen.

Die Aktien der Klasse A USD (H) sind grundsätzlich über Terminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

Sonstige Informationen: Umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) sind eine der Komponenten der Anlageverwaltung, wobei ihre Gewichtung in der endgültigen Anlageentscheidung vorab nicht feststeht.

Empfohlene Haltedauer von mehr als 5 Jahren

Dieses Produkt erfüllt die Voraussetzungen für PEA.

Ergebnisverwendung: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Aktienklasse A USD (H): Alle Zeichner, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts eingegangen wird.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (France)

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

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

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

Risikoindikator



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

Der synthetische Risikoindikator geht von der Annahme aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders aussehen, wenn Sie vorzeitig aussteigen; in diesem Fall erhalten Sie möglicherweise weniger zurück.

Entsprechend der Wertpapierart und der im Abschnitt „Ziele“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Aktienklasse wird dieses Produkt in Kategorie 4 geführt.

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

Es gibt keine Kapitalgarantie.

In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

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

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

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

Kontrahentenrisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Performance-Szenarien

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

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

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

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

Anlage von 10.000 USD

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stress-szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.690 USD	3.200 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-83,1 %	-20,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.350 USD	7.940 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,5 %	-4,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.570 USD	14.880 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,7 %	8,3 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.680 USD	21.480 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	56,8 %	16,5 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Geld Sie über die empfohlene Haltedauer unter verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie 10.000 USD anlegen.

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

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

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

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

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

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

Anlage von 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	520 USD	2.070 USD
Auswirkung auf die Rendite (Renditeminderung) pro Jahr	5,3 %	3,1 %

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Die Auswirkung der Kosten, die Sie bei Einstieg in Ihre Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird; möglicherweise zahlen Sie weniger. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	3,00 %	300 USD
	Ausstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn Sie Ihre Anlage bei Fälligkeit einlösen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird; möglicherweise zahlen Sie weniger.	nicht zutreffend	0 USD
	Umtauschgebühren	Falls zutreffend. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch“ des Prospekts.	nicht zutreffend	0 USD
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie jedes Jahr für die Verwaltung des Produkts und seine Investitionen zahlen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %	190 USD
	Transaktionskosten	Die Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0,37 %	37 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	15 % p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzwert MSCI EMU Small Cap abgesichert in USD (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Aktienklasse des Produkts in Bezug auf seine Benchmark, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	nicht zutreffend	0 USD

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

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

Empfohlener Anlagehorizont: 5 Jahre

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

Täglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12:30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages. Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Deckelung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Prospekt und in der Satzung der SICAV beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, wenden Sie sich bitte per Post oder E-Mail an uns:
Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, Frankreich.
E-Mail: contact-am-fr@edr.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

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

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.