



Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

Anteil: A - ISIN: FR0010041822

OGAW nach französischem Recht, Zuflussfonds des Teilfonds des SICAV nach luxemburgischem Recht Edmond de Rothschild Fund Income Europe (Anteile O EUR)

unter Verwaltung von Edmond de Rothschild Asset Management (France), einem Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Dieser OGAW ist ein Zuflussfonds des Teilfonds des SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund – Income Europe (Anteil O EUR).

Aufgrund seiner eigenen Kosten unterscheidet sich das Anlageziel des Zufluss-OGAW von dem seines Master-OGAW, sodass seine Wertentwicklung unter der des O EUR-Anteils des Master-Fonds liegt.

Das Anlageziel des Zuflussfonds ist es daher, einen regelmäßigen Nettoertrag von 2,60 % pro Jahr zu erwirtschaften.

Referenzindex :kein

Anlagepolitik: Der Feeder-OGAW des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund – Income Europe (Anteile O EUR) wird zu mindestens 85 % in seinen Master-OGAW und ergänzend in liquide Mittel investiert.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-OGAW (zur Erinnerung):

Ziel dieses Teilfonds ist es, durch die Investition in europäische Aktien und festverzinsliche Wertpapiere regelmäßige Erträge von 4 % p. a. zu erzielen.

Der Teilfonds ist bestrebt, das Anlageziel durch die Investition in Anleihen und Aktien mit attraktiven Renditen und wiederkehrenden Dividendenausschüttungen zu erzielen.

Der Teilfonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen.

Die Anlagen in Unternehmensanleihen werden in von Unternehmen begebenen erstrangigen Schuldtiteln, nachrangigen Schuldtiteln und normalen Wandelanleihen sowie CoCo-Anleihen bestehen.

Der Teilfonds kann ohne jegliche Beschränkung in Titel mit einem Rating unter „Investment Grade“ und in Titel ohne Rating investieren.

Gemäß den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Teilfonds in den europäischen Aktienmärkten zwischen 0 % und 50 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds gehalten. Diese Anlage bestehen in Aktien:

- die von Gesellschaften begeben werden, die zum Zeitpunkt der Anlage eine Börsenkapitalisierung von über 500 Millionen Euro aufweisen
- die eine attraktive Dividendenrendite aufweisen (Nettodividende je Aktie/Aktienkurs)
- mit wiederkehrenden Dividendenzahlungen
- die auf dem Markt der Eurozone sowie den Märkten des Vereinigten Königreichs, der Schweiz, Dänemarks, Schwedens und Norwegens ausgewählt werden

Die Anlagen des Teilfonds in Wertpapieren, die in Schwellenländern, einschließlich Nicht-Mitgliedstaaten der OECD, begeben wurden, dürfen höchstens 10 % des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen. Anlagen in anderen Währungen als dem Euro sollen abgesichert werden. Das Wechselkursrisiko des Portfolios darf 10 % seines Gesamtvermögens nicht übersteigen.

Der Teilfonds kann in derivative Finanzinstrumente investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente können insbesondere Futures, Optionen, Terminkontrakte und Kreditderivate umfassen.

Der Teilfonds investiert maximal 10 % seines Nettovermögens in OGAW und andere Investmentfonds.

Die Duration des Portfolios wird innerhalb eines Bereichs von 0 und 7 gehalten.

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahre

Häufigkeit des Kaufs und des Verkaufs von Anteilen: An jedem Tag, mit Ausnahme von Feiertagen und an handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), sowie an jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Ergebnisverwendung : Kapitalisierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL



Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7. Column 4 is highlighted.

Dieses Bewertungssystem stützt sich auf die durchschnittlichen Schwankungen des Nettoinventarwerts der letzten fünf Jahre, das heißt auf den Schwankungsbereich des gesamten Portfolios sowohl nach unten als auch nach oben. Wenn der Nettoinventarwert jünger als fünf Jahre ist, ergibt sich das Rating aus anderen vorgeschriebenen Berechnungen. Die historischen Daten, die beispielsweise zur Berechnung des synthetischen Index verwendet werden, können keinen zuverlässigen Indikator für das zukünftige Risikoprofil darstellen. Die aktuelle Kategorie ist weder eine Garantie noch ein Ziel. Kategorie 1 stellt keine risikolose Investition dar.

Passend zur Wertpapierart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGAW in Kategorie 4 geführt.

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 Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines Emittenten ergeben.

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

Derivaten-Risiko: 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, so dass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Die Zeichnungs-/Rücknahmebedingungen des Edmond de Rothschild Fund Income Europe Master-Fonds, in den Ihr Fonds investiert ist, werden im Abschnitt Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen des Edmond de Rothschild Fund Income Europe-Prospekts erläutert.

## GEBÜHREN

Gebühren und Provisionen, die für Betriebskosten des Fonds einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb der Anteile gezahlt wurden; diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Investitionen.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	2,00 %
Rücknahmeabschläge	0,00 %

Dabei handelt es sich um den höchsten Prozentsatz, der von Ihrem Kapital - vor der Zeichnung oder Rückgabe - abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag von seinem Berater oder Händler erfahren. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden\*

Laufende Kosten für A-Anteile	1,90 %
-------------------------------	--------

### Unter Umständen vom Fonds zu tragende Kosten

Wertentwicklungsabhängige Gebühren	Entfällt
------------------------------------	----------

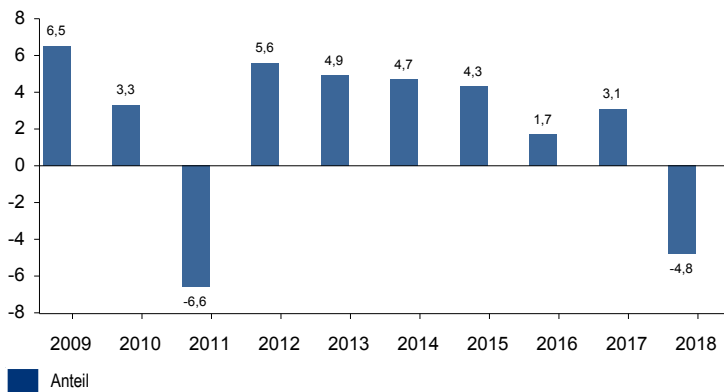
\*Angabe basiert auf den Kostenrechnungen Ende März 2019.

Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds fällig werden.

Ausführliche Informationen über Gebühren sind im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ des Prospektes zu finden. Dort, sowie auf der Website [www.edram.fr](http://www.edram.fr), sind gegebenenfalls auch Informationen über die erfolgsabhängigen Provisionen und ihre Berechnungsweise zu finden.

## WERTENTWICKLUNGEN IN DER VERGANGENHEIT

Jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit von Edmond de Rothschild Patrimoine Anteil A in Euro (in %)



Auflegung des Anteils : Mai 2003

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Sie ist im zeitlichen Verlauf nicht konstant. Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt nicht die Kosten und Gebühren bei der Ausgabe und beim Rückkauf der Anteile, beinhalten jedoch die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten und ggf. einbehaltenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt in Euro mit wiederangelegten Nettodividenden.

**Die bis zum 24.04.2009 ausgewiesene Wertentwicklung wurde mit einer anderen Anlagestrategie erzielt.**

**Die vor dem 10.07.2018 erzielten Wertentwicklungen wurden unter nicht mehr der Aktualität entsprechenden Umständen erzielt, da der Fonds sein Anlageziel, seine Anlagestrategie und sein Risiko-Rendite-Profil geändert hat.**

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Depotbank :** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Besteuerung :** Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.

Der Verkaufsprospekt des OGAW und des Master-Fonds, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser schriftlicher Anfrage an die nachstehende Adresse binnen einer Woche kostenlos zugesandt. Anteilspreise und ggf. Informationen zu anderen Anteilsklassen finden Sie auf der Website [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

Detaillierte Informationen bezüglich der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen festgelegt werden, sind auf der Website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management> verfügbar. Ein schriftliches Exemplar der Politik ist auf formlose Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 PARIS CEDEX 08 - France

**Telefon :** 00 33 1 40 17 25 25

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

**Deutschland/ Österreich**

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

**Espagne**

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto:contact-am-es@edr.com)

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert. Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) ist in Frankreich unter der Nummer GP-04000015 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15.05.2019.

Der OGAW und seine Anteile sind nicht gemäß dem Securities Act von 1933 oder einer sonstigen Gesetzgebung in den Vereinigten Staaten zugelassen und dies wird auch zukünftig nicht geschehen. Sie dürfen nicht zu Gunsten oder auf Rechnung einer „US- Person“ entsprechend der „Regulation S“ angeboten oder verkauft werden.