



WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

EdR SICAV - Europe Midcaps, ein Teilfonds des SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Aktie: A EUR - ISIN: FR0010177998

OGAW nach französischem Recht

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Das Teilfondsmanagement strebt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine Steigerung des Nettoinventarwerts an. Dies soll mittels Anlagen in Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung in Europa erfolgen. Die Kriterien für die Titelauswahl werden in der Anlagestrategie näher erläutert. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und der Teilfonds umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

Referenzindex: Stoxx Europe Small 200 (NR), mit Wiederanlage der Nettodividenden

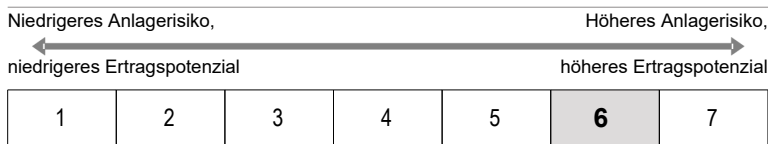
Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl der Titel (Stock-Picking) aus einem Universum von vorwiegend europäischen Werten. Die Verwaltung basiert auf Investitionen in Wertpapiere, die unabhängig von ihrer jeweiligen sektoriellen oder geographischen Konstellation ein bestimmtes Wertsteigerungspotenzial aufweisen. Diese Wertpapiere europäischer Unternehmen mittlerer Kapitalisierung stellen zwischen 75 % und 100 % des Nettovermögens dar. Auf der Grundlage von Berichten externer Analysten wählt der Fondsverwalter die Wertpapiere mit dem besten Wertentwicklungspotenzial aus.

Das Portfolio ist zu mindestens 60 % in Aktien der Europäischen Union investiert.

Das Engagement in den Aktienmärkten außerhalb der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ist bis zu einem Höchstbetrag von 10 % des Nettovermögens zulässig.

Da der Teilfonds auch Wertpapiere enthalten kann, die auf eine andere Währung als Euro lauten, kann er bis in Höhe des einfachen Nettovermögens dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein.

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL



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 Aktienart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGA in Kategorie 6 geführt.

Je nach den Vorausschätzungen des Fondsverwalters zur Entwicklung der Wechselkursparität kann der Teilfonds zur Absicherung der Wertentwicklung auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Ferner kann der Teilfonds bis zu einer Obergrenze von 10 % in Anteilen oder Aktien von OGA anlegen.

Diese OGA können von der Verwaltungsgesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft verwaltet werden.

Zur Verwaltung seiner liquiden Mittel kann der Teilfonds bis maximal 20 % des Vermögens auf Forderungspapiere oder Anleihen zurückgreifen, die auf Euro lauten und von Unternehmen ausgegeben werden, deren Rating mindestens A2 entspricht, oder Pensionsgeschäfte tätigen.

Der Teilfonds kann bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Aktien investieren. Der erwartete Anteil liegt bei 20%.

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahre

Häufigkeit des Kaufs oder Verkaufs von Aktien: 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 MEZ auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Ergebnisverwendung : Kapitalisierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

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.

GEBÜHREN

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

Kosten, die vom OGA im Laufe des Jahres abgezogen werden*

Laufende Kosten Aktienklasse A EUR	2,68 %
------------------------------------	--------

Kosten, die der OGA unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren** Methode : 15% jährlich der Outperformance bezogen auf den Referenzwert Stoxx Europe Small 200 (NR)	0,03 %
---	--------

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.

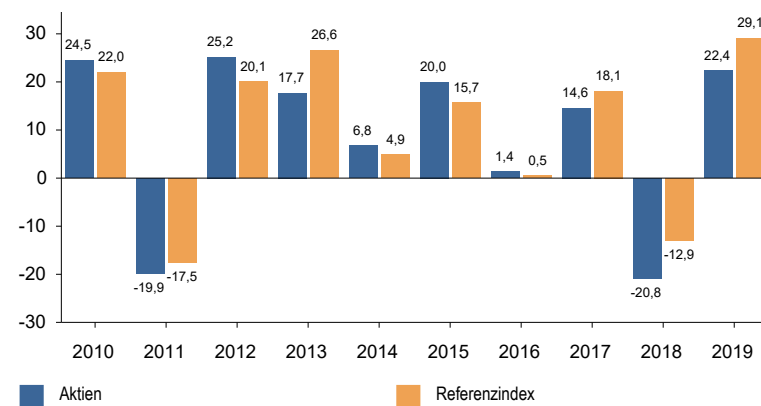
*Diese Angabe basiert auf den Ende September 2019 berechneten Kosten. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds fällig werden.

** Die angegebene Zahl entspricht den an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren, die nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt werden.

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

WERTENTWICKLUNGEN IN DER VERGANGENHEIT

Frühere Wertentwicklung im Jahresvergleich der Aktienklasse A EUR des EdR SICAV - Europe Midcaps in Euro (in %)



A: Bis zum 18.02.2013 war der Referenzindex der Stoxx Europe Small 200
B: Seit dem 19.02.2013 ist der Referenzindex der Stoxx Europe Small 200 (NR)

Auflegung der Aktienklasse: Dezember 1994

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 Aktien, beinhalten jedoch die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten und ggf. einbehaltene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt in Euro mit wiederangelegten Nettodividenden für die Aktie und den Index.

Die Anteilsklasse A des FCP Edmond de Rothschild Europe Midcaps wurde am 21.03.2019 von der Aktienklasse A EUR des Teilfonds EdR SICAV – Europe Midcaps aufgenommen. Der aufnehmende Teilfonds hat die Anlagebeschränkungen und -grenzen sowie das Risikoprofil des eingebrachten FCP übernommen. Bis zum 21.03.2019 (Datum der Zusammenlegung durch Aufnahme) entspricht die frühere Wertentwicklung der der Anteilsklasse A des eingebrachten FCP.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank : EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
Besteuerung : Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen. Erfüllt die Voraussetzungen für Aktiensparpläne (PEA)
Vertreter in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., mit Sitz in 18 rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.
Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., mit Sitz in 18 rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, das Reglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei bei der Vertretung in der Schweiz unter der vorstehenden Adresse erhältlich.

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

Detaillierte Informationen zur von der Verwaltungsgesellschaft eingeführten Vergütungspolitik, insbesondere die Beschreibung der Modalitäten für die Festlegung der Vergütung und der Leistungen, 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

Deutschland/ Österreich
00 49 6 92 44 33 02 00
contact-am-de@edr.com

Espagne
00 34 9 17 89 32 20
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 11.09.2020.

Der OGAW und seine Aktien 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.