



# EdR SICAV - TRICOLEURE RENDEMENT, ein Teilfonds der SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Aktienklasse: I EUR - ISIN: FR0010594325

OGAW nach französischem Recht

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

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Die Fondsverwaltung zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren auf eine Steigerung des Nettoinventarwerts ab. Dies soll durch Anlagen in überwiegend französischen Unternehmen mit Bewertungsaussichten erreicht werden, für die eine erfreuliche Entwicklung zu erwarten ist. Die Kriterien für die finanzielle und außerfinanzielle Analyse werden in der Anlagestrategie näher erläutert.

**Referenzindex :** SBF 120, mit Wiederanlage der Nettodividenden

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl kotierter Aktien („Stock-Picking“) aus einem Anlageuniversum, zu dem hauptsächlich französische Werte zählen.

Europäische Aktien stellen mindestens 75 % des Vermögens dar, wovon mindestens 65 % auf Aktien der Eurozone entfallen. Insgesamt dürfen nicht aus Frankreich stammende Aktien nicht mehr als 25 % des Nettovermögens ausmachen.

Die Auswahl dieser Aktien erfolgt gemäß nachstehend beschriebener Strategie:

- Das Anlageuniversum des Teilfonds umfasst Aktien von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung im Wesentlichen über 500 Millionen Euro liegt.

- Die Heranziehung von Berichten externer Analysten soll dem Fondsverwalter dabei helfen, seine eigene Recherche auf eine kleinere Anzahl von dem Anlageuniversum entsprechenden Titeln zu beschränken. Auch die Auswahl der externen Analysten ist Gegenstand eines Selektionsprozesses, der von der Verwaltungsgesellschaft vorgegeben wird.

- Die so ausgewählten Titel werden schließlich einer qualitativen und quantitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter wählt insbesondere Titel aus, die eine höhere Nettorendite (Nettodividende je Aktie/Kurs) und Abschläge im Vergleich zum Referenzuniversum aufweisen. Er stützt sich hierbei auf folgende Kennzahlen:

Kurs/Nettovermögenswert, Kurs/Cash-Flow je Aktie, Kurs/Nettogewinn je Aktie.

Je nach Einschätzungen des Fondsverwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte hat der Teilfonds zur Dynamisierung oder zur Absicherung der Performance folgende Möglichkeiten:

- in auf Euro lautende, französische, Wandelanleihen investieren; bei Handel auf einem geregelten europäischen Markt zwischen 0% und 25% des Nettovermögens und innerhalb dieses Grenzwerts bis zu maximal 10 % in ausländische Wandelanleihen.

- bis in Höhe des einfachen Nettovermögens in Terminkontrakte oder Optionen investieren, die auf organisierten oder geregelten Märkten gehandelt werden

- bis zu einer Obergrenze von 25 % des Nettovermögens in Aktienoptionskontrakten anlegen, die auf organisierten oder geregelten Märkten gehandelt werden.

Ferner kann der Fonds bis zu einer Obergrenze von 10 % in OGA-Anteilen oder -Aktien angelegt sein.

**AMF-Einstufung :** Aktien aus den Ländern der Eurozone

**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

## RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Anlagerisiko, Höheres Anlagerisiko,  
 ← niedrigeres Ertragspotenzial höheres Ertragspotenzial →

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

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.

**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	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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

Laufende Kosten Aktienklasse I EUR	1,15 %
------------------------------------	--------

### Kosten, die der OGA unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren**</b>	
<b>Methode</b> : 15% p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden	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.

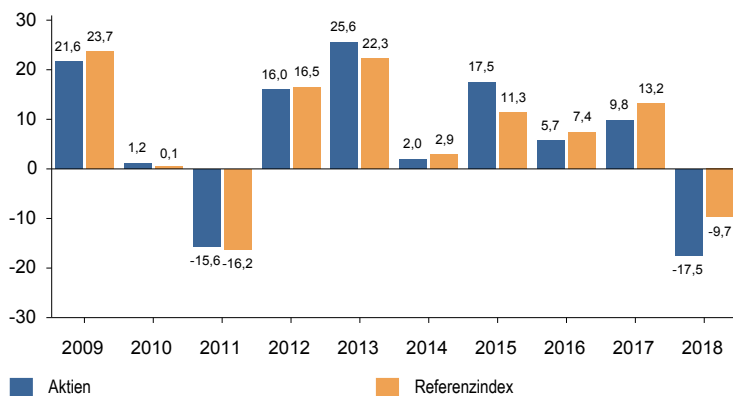
\*Diese Angabe basiert auf den Ende September 2018 berechneten Kosten. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf 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](http://www.edram.fr), sind gegebenenfalls auch Informationen über die erfolgsabhängigen Provisionen und ihre Berechnungsweise zu finden.

## WERTENTWICKLUNGEN IN DER VERGANGENHEIT

Jährliche frühere Wertentwicklung der Aktienklasse I EUR des EdR SICAV - TRICOLERE RENDEMENT in Euro (in %)



A: Bis zum 31.01.2013 war der Referenzindex der SBF 120 (PI)  
B: Seit dem 01.02.2013 ist der Referenzindex der SBF 120 (NR)

Auflegungsdatum der Aktienklasse: April 2008

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. einbehaltenen 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 I des FCP EdR Tricolore Rendement wurde am 08.03.2019 in die Aktienklasse I EUR des Teilfonds EdR SICAV - Tricolore Rendement eingebracht. Der aufnehmende Teilfonds hat die Anlagebeschränkungen und -grenzen sowie das Risikoprofil des eingebrachten FCP übernommen. Bis zum 08.03.2019 (Datum der Zusammenlegung durch Aufnahme) entsprechen die Angaben zur früheren Wertentwicklung denen der Anteilsklasse I 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)

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](http://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](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 08.03.2019.

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.