



EdR SICAV - Tricolore Rendement, ein Teilfonds des SICAV Edmond de Rothschild SICAV

OGAW nach französischem Recht

Aktienklasse: I EUR - ISIN: FR0010594325

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Der Teilfonds zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren darauf ab, die Wertentwicklung seines Referenzindex, des SBF 120 (NR), zu übertreffen. Dies soll mittels Anlagen in vorwiegend französischen Unternehmen erzielt werden, deren Bewertungsmerkmale eine günstige Wertentwicklung erwarten lassen. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. 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. Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus allen französischen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 300 Mio. Euro zusammen, die einer nicht finanziellen Analyse unterzogen wurden.

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 Aktien werden auf der Grundlage der Stufen zur Identifizierung von Titeln ausgewählt, die die nicht finanziellen Kriterien erfüllen.

Die Managementphilosophie des Teilfonds zielt darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die ihre strategischen und operativen Entscheidungen auf das Streben nach einer Gesamtperformance ausrichten, die zugleich wirtschaftlichen und finanziellen, sozialen/gesellschaftlichen, Governance- und umweltbezogenen Ansprüchen gerecht wird, mit Respekt ihrer internen und externen Interessenvertreter und Vertrauen in diese. Die Titelauswahl basiert auf der kombinierten Anwendung finanzieller und nicht finanzieller Kriterien.

Das Anlageuniversum des Teilfonds umfasst Aktien von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung im Wesentlichen über 300 Millionen Euro liegt. Alle Titel, aus denen sich das Anlageuniversum des Portfolios zusammensetzt, werden einer nicht finanziellen Analyse unterzogen.

Mithilfe der Analyse finanzieller Kriterien können Werte ausgewählt werden, die nach Auffassung des Verwaltungsteams erhebliche Wachstumsperspektiven, eine zufrieden stellende Rendite oder eine deutliche Unterbewertung aufweisen.

Mithilfe der Analyse nicht finanzieller Kriterien können Anforderungen bezüglich einer sozial verantwortlichen Anlage erfüllt werden, indem Werte unter Anwendung eines spezifischen ESG-Bewertungsrasters der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt werden, das die die Titel gemäß den nachstehenden Kriterien klassifiziert:

- Umwelt: Energieverbrauch, Ausstoß von Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltmanagementstrategie, Umweltauswirkungen;
- Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Gesundheit und Sicherheit;
- Governance: Struktur der Leitungsorgane, Vergütungspolitik, Prüfungen und interne Kontrolle, Interessen der Aktionäre.

Das ESG-Bewertungsmodell setzt sich folgendermaßen zusammen:

- nach einem Best-in-Universe-Ansatz, d. h. Bevorzugung der leistungsfähigsten Unternehmen unabhängig von Rating, Größe oder Branche.

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL



Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7, with column 6 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 Aktienart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGA in Kategorie 6 geführt.

- mit unterschiedlichen Gewichtungen der drei ESG-Säulen nach Tätigkeitsbereichen entsprechend ihren spezifischen Herausforderungen. die drei außerfinanziellen Säulen werden je nach betrachtetem Sektor jeweils mehr oder weniger gewichtet, was zu einer unterschiedlichen Gewichtung der einzelnen Säulen führt.

Um festzustellen, ob das analysierte Unternehmen die von der Verwaltungsgesellschaft definierten Merkmale eines verantwortlichen und nachhaltigen Unternehmens verkörpert, führt diese eine Prüfung durch, mit der eine interne ESG-Bewertung auf einer 7-stufigen Skala von AAA bis CCC erstellt wird. Die Bewertung ist die Gesamtnote der Ergebnisse, die nach den verschiedenen Kriterien E (Umwelt – Environment), S (Soziales) und G (Governance) des von den Analysten bestimmten Bewertungsrasters erzielt wurden.

Falls kein internes Rating vorhanden ist, stützt sich der Anlageverwalter auf ein ESG-Rating von „Sustainalytics“, einer außerfinanziellen Ratingagentur. Die Methodik für Sustainalytics-Ratings ist möglicherweise nicht identisch mit dem methodischen Ansatz, der für die Berechnung proprietärer Ratings verwendet wird. Der Anlageverwalter wählt für das Portfolio hauptsächlich Titel mit proprietärem Rating. Im Allgemeinen ist der Anlageverwalter für die Auswahl von Wertpapieren verantwortlich, die die nicht finanziellen Kriterien erfüllen, die dem Ansatz der Verwaltungsgesellschaft am besten entsprechen.

Nach Anwendung dieses Verfahrens wird das Anlageuniversum um 20 % reduziert, indem die schlechtesten nicht finanziellen Ratings ausgeschlossen werden.

Der Teilfonds kann auch in die folgende Titel investieren:

- Der Teilfonds kann zur Absicherung und/oder zu Anlagezwecken ohne Hebelung und innerhalb der Grenze von 100 % seines Vermögens Finanzkontrakte einsetzen, die an organisierten Märkten in Frankreich (börsennotierte Futures, Optionen) oder außerbörslich (Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte usw.) gehandelt werden. Hierzu kann der Teilfonds Positionen eingehen, um das Portfolio gegen bestimmte Risiken (Aktien, Wechselkurs) abzusichern.

- Das maximale Gesamtengagement des Portfolios in Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten beträgt 25 % des Portfolios zu Zwecken der Barmittelverwaltung.

- Der Teilfonds kann auch 0 % bis 25 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende französische Wandelanleihen, die an einem geregelten europäischen Markt gehandelt werden, und innerhalb dieses Grenzwerts bis zu maximal 10 % in ausländische Wandelanleihen investieren.

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

Ferner kann der Teilfonds bis zu einer Obergrenze von 10 % in Anteilen oder Aktien von OGA anlegen. Die ausgewählten OGA werden keiner nicht finanziellen Analyse unterzogen. Der Teilfonds nutzt keine Total Return Swaps.

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

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	1,29 %
------------------------------------	--------

Kosten, die der OGA unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren**	0,00 %
Methode : 15% p. a. der Outperformance gegenüber dem Referenzindex SBF 120, ohne Wiederanlage der Nettodividenden	

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.

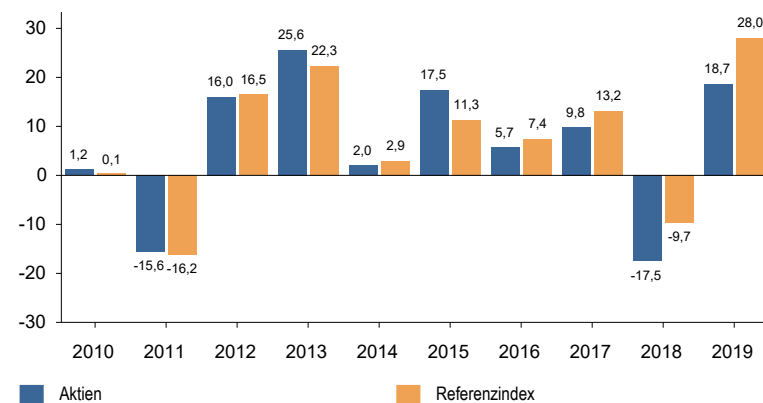
Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds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

Jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit EdR SICAV - Tricolore Rendement Action I EUR 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. 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 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 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 29.06.2020.

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.