



EdR SICAV - Euro Sustainable Growth, ein Teilfonds der SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Aktienklasse: I EUR - ISIN: FR0010769729

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 Verwaltungsziel des Teilfonds besteht darin, über den empfohlenen Anlagehorizont eine Outperformance im Vergleich zum Referenzindex MSCI EMU zu erzielen, indem er in Unternehmen in der Eurozone investiert und dabei finanzielle Rentabilität mit der Umsetzung einer Politik verbindet, die auf die Einhaltung nichtfinanzieller Kriterien abzielt. 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 : MSCI EMU (NR), mit Wiederanlage der Nettodividenden

Anlagepolitik: Der Teilfonds verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie durch Auswahl börsennotierter Titel ("Stock-Picking") auf der Basis eines Anlageuniversums überwiegend aus der Eurozone. Der Teilfonds ist zu mindestens 75 % dauerhaft in Aktien oder anderen, im Sinne von Aktiensparplänen förderfähigen Wertpapieren angelegt und ist zu mindestens 60 % in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegebenen Aktien engagiert. Der Teilfonds kann einem Aktienrisiko von bis zu 110 % des Nettovermögens ausgesetzt sein. Für die Titelauswahl werden finanzielle Kriterien verwendet, die es ermöglichen, Titel zu definieren, die signifikante Wachstumschancen bieten, sowie außerfinanzielle Kriterien, um Anforderungen für ethische Investments einzuhalten.

Diese Analyse ermöglicht es, Titel nach einem für die Verwaltungsgesellschaft spezifischen ESG-Bewertungsrastrer auszuwählen, das die Titel nach den unten aufgeführten umweltbezogenen, sozialen/gesellschaftlichen und Governance- 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, 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.
- mit unterschiedlichen Gewichtungen der drei ESG-Säulen nach Tätigkeitsbereichen entsprechend ihren spezifischen Herausforderungen:

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL



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.

die drei außerfinanziellen Säulen werden je nach betrachtetem Sektor jeweils mehr oder weniger gewichtet, was zu einer unterschiedlichen Gewichtung der einzelnen Säulen führt.

Bei einem Chemieunternehmen wird die Gewichtung beispielsweise mehr auf Umweltaspekten liegen, während bei einem Unternehmen im Bereich der Unternehmensdienstleistungen ein stärkerer Fokus auf sozialen Faktoren liegt. Um festzustellen, ob ein analysiertes 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. Die im Portfolio gehaltenen Titel weisen nach der internen Bewertungsskala der Verwaltungsgesellschaft eine Bewertung von mindestens A auf. Je nach Einschätzung des Fondsverwalters zur weiteren Entwicklung der Aktienmärkte kann der Teilfonds bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die auf den Märkten der Eurozone gehandelt werden. Diese Wertpapiere (mit dem Mindest-Rating „Investment Grade“, aber ohne feste Laufzeit) werden mit Blick auf die erwartete Rendite ausgewählt.

Der Teilfonds kann maximal in Höhe von 100 % des Vermögens in Finanzkontrakte investieren, die an geregelten oder organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Außerdem kann der Teilfonds bis zu einer Obergrenze von insgesamt 10 % in Anteilen oder Aktien von OGA anlegen. Der Teilfonds kann Wertpapiere halten, die nicht auf Euro lauten, und daher einem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Zu Zwecken der Absicherung kann der Teilfonds auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen. Der Teilfonds kann auch Aktienoptionen zeichnen – sowohl zu Zwecken der Absicherung als auch zu Zwecken des Engagements – sowie Futures, um das Aktienengagement zu steuern. Das Wechselkursrisiko durch Anlagen in Währungen aus der Nicht-Euro-Zone ist auf maximal 10 % des Nettovermögens begrenzt.

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%
e	

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

Laufende Kosten Aktienklasse I EUR	1,14 %
------------------------------------	--------

Kosten, die der OGA unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren**	
Methode : 15% der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI EMU (NR)	0,27 %

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.

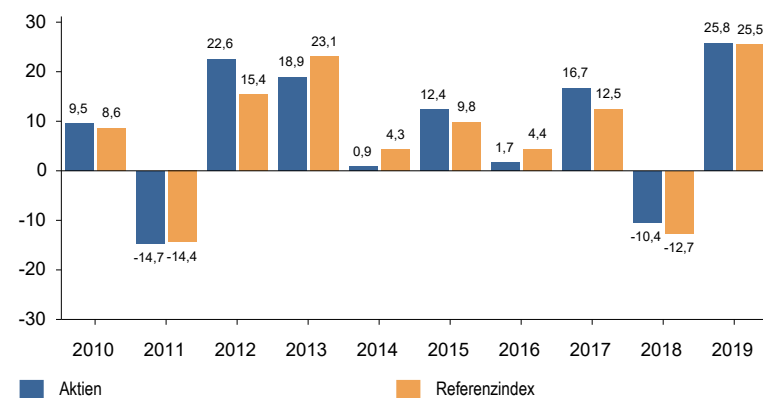
Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds 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 I EUR des EdR SICAV - Euro Sustainable Growth in Euro (in %)



A: Bis zum 02.11.2011 war der Referenzindex der Stoxx Europe 600
B: Bis zum 11.03.2013 war der Referenzindex der MSCI EMU (PI)
C: Seit dem 12.03.2013 ist der Referenzindex der MSCI EMU (NR)

Auflegungsdatum der Aktienklasse: Juni 2009

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 bis zum 26.06.2009 ausgewiesene Wertentwicklung wurde mit einer anderen Anlagestrategie erzielt.

Die Anteilsklasse I des FCP Euro Sustainable Growth wurde am 12.02.2019 in die Anteilsklasse I EUR des Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Growth eingebracht. Der aufnehmende Teilfonds hat die Anlagebeschränkungen und -grenzen sowie das Risikoprofil des eingebrachten FCP übernommen. Bis zum 12.02.2019 (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 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.