



Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Anteil: CH - ISIN: FR0012799773

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 Verwaltung des OGAW verfolgt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren das Ziel, den Index TOPIX Net Total Return zu übertreffen.

Referenzindex: TOPIX Net Total Return Index, mit Wiederanlage der Nettodividenden

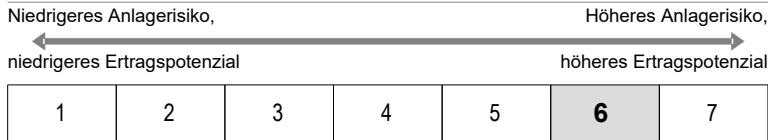
Anlagepolitik: Der OGAW verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl der Titel (Stock-Picking) aus einem Anlageuniversum japanischer Werte, die mindestens 75 % des Nettovermögens darstellen.

Im Übrigen können Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (unter 150 Millionen Euro) nicht mehr als 25 % des Nettovermögens darstellen. Die ausgewählten Titel werden schließlich einer quantitativen und dann qualitativen Analyse unterzogen. Der Verwalter stellt aus den Titeln mit dem besten Performancepotenzial ein Portfolio zusammen.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann der OGAW bis zu einer Höhe von 25 % seines Nettovermögens in internationale Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Diese Titel, die beim Kauf ein Mindestrating von „Investment Grade“ (also Titel, bei denen das Zahlungsausfallrisiko hinsichtlich des Emittenten am geringsten ist) entsprechend der Ratingskala von Standard & Poor's oder ein beliebiges vergleichbares Rating einer anderen unabhängigen Ratingagentur oder ein internes entsprechendes Rating der Verwaltungsgesellschaft aufweisen müssen, jedoch keinen Laufzeitbeschränkungen unterliegen, werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Es basiert vor allem auf einer internen Analyse. Die Verwaltungsgesellschaft analysiert die einzelnen Titel vor jeder Anlageentscheidung unter Berücksichtigung anderer Kriterien als dem Rating. Im Falle einer Herabstufung eines Emittenten in die Kategorie „High Yield“ (hochrentierlich) führt die Verwaltungsgesellschaft zwingend eine detaillierte Analyse durch, um darüber zu entscheiden, ob dieser Titel im Rahmen der Einhaltung des Rating-Ziels verkauft oder behalten werden sollte.

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 Wertpapierart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilkategorie wird dieser OGAW in Kategorie 6 geführt.

Der OGAW wird mindestens 75 % und höchstens 110 % seines Nettovermögens in japanische Aktien anlegen, direkt und/oder indirekt über OGA und/oder durch die Verwendung von Finanzkontrakten.

Der OGAW kann darüber hinaus bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens in asiatische Aktien anlegen, die nicht aus Japan stammen. Der OGAW kann Positionen in Finanzkontrakten aufbauen, die auf internationalen, geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden:

Der OGAW kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten. Der OGAW kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nach Einschätzung des OGAW-Verwalters zur rückläufigen Entwicklung der Wechselkursschwankungen kann der OGAW zur Absicherung der Wertentwicklung auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann der OGAW bis zu einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in auf Yen, US-Dollar oder Euro lautende Pensionsgeschäfte, Forderungspapiere, Anleihen sowie insbesondere in Anleihen- oder Geldmarkt-OGA investieren.

Die Anteile der Klasse „CH“ sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Yen abgesichert.

AMF-Einstufung : Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahre

Häufigkeit des Kaufs und des Verkaufs von Anteilen: der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und in Japan (siehe offizieller Kalender der TSE) für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 16.30 Uhr MEZ auf Basis des nächsten Nettoinventarwerts.

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 Anteile gezahlt wurden; diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Investitionen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	3,00%
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.

*Diese Angabe basiert auf den Ende Dezember 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.

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

Laufende Kosten für CH-Anteile	5,14 %
--------------------------------	--------

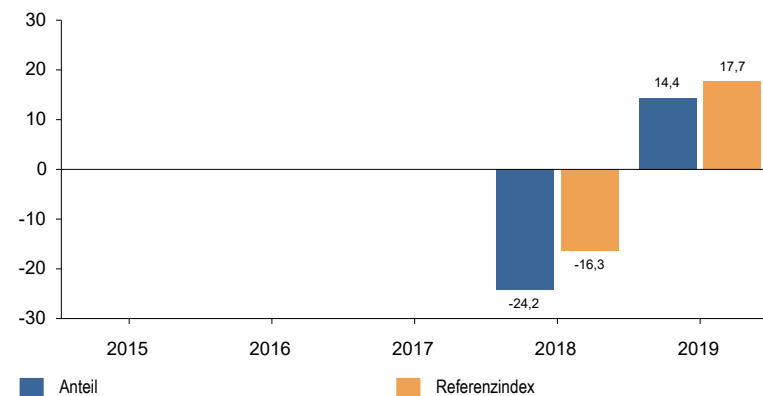
Unter Umständen vom Fonds zu tragende Kosten

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren** Methode : 15% der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return Index	0,00 %
---	--------

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 von Edmond de Rothschild Japan Anteil CH in Euro (in %)



Auflegung des Anteils: Juni 2017

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. einbehaltene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

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

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank : CACEIS Bank

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

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 Anteile und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen 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 13.07.2020.

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.