



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 - Equity Europe Solve, ein Teilfonds der SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Aktienklasse: PC EUR - ISIN: FR0013062650

OGAW nach französischem Recht

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Der Teilfonds verfolgt das Ziel, über seinen empfohlenen Anlagehorizont teilweise an der Entwicklung der europäischen Aktienmärkte teilzuhaben und dabei in Abhängigkeit von den Vorausschätzungen des Anlageverwalters auf den Termin- und Optionsmärkten eine ständige vollständige oder teilweise Absicherung gegen das Aktienrisiko vorzunehmen. 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: 56 % MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden +44 % kapitalisierter EONIA

Anlagepolitik: Der Teilfonds betreibt eine aktive, auf Titelauswahl basierende Verwaltung (Stock-Picking), in deren Rahmen er in Höhe von mindestens 75 % Aktien aus Europa auswählt, unabhängig von deren Börsenkapitalisierung (einschließlich kleiner und mittlerer Kapitalisierungen). Der Teilfonds investiert auf den Termin- und Optionsmärkten bis zu einer Höhe von 100 % seines Vermögens. Die außerbörslich gehandelten derivativen Instrumente dienen einer Verringerung des Engagements in den europäischen Aktienmärkten. Die vollständige oder teilweise Umsetzung der Absicherung gegenüber Aktienrisiken wird in diskretionärer Weise durch das Verwaltungsteam in Abhängigkeit von seinen Vorausschätzungen und den Marktbedingungen festgelegt. Die Umsetzung dieser Optionsstrategien zielt darauf ab, die erheblichen Erschütterungen auf den Aktienmärkten abzdämpfen, bedeutet jedoch auch, dass weniger Nutzen aus Hausse-Phasen gezogen wird. Diese Strategien ermöglichen es dem Verwaltungsteam zudem, in taktischer und opportunistischer Weise die Optimierung der Absicherungskosten des Portfolios anzustreben. Das Nettoengagement in den europäischen Aktienmärkten kann zwischen 0 % und 90 % betragen. Der Teilfonds ist für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen, da er dauerhaft zu mindestens 75 % in Titel investiert ist, die für PEA zugelassen sind. Der Teilfonds kann auch bis zu 25 % seines Nettovermögens in europäische Aktien außerhalb der EU oder des EWR investieren. Der Teilfonds geht kein Engagement in Aktien aus Schwellenländern ein.

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL



Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7, with column 5 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 5 geführt.

Der Teilfonds kann bis zu 25 % seines Vermögens in auf Euro lautende Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds ist bestrebt, in Emissionen öffentlicher oder privater europäischer Emittenten mit einer maximalen Restlaufzeit von 397 Tagen und Investment-Grade-Rating anzulegen (d. h. einem Rating von mindestens BBB- gemäß Standard & Poor's oder jedem anderen gleichwertigen Rating, das von einer anderen unabhängigen Ratingagentur vergeben wurde, oder einem als gleichwertig angesehenen internen Rating, das vom Anlageverwalter vergeben wurde). Da der Teilfonds auch Wertpapiere enthalten kann, die auf eine andere Währung als Euro lauten, kann er bis in Höhe von 100 % seines Vermögens dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Vermögens zu Zwecken der Absicherung und/oder des Engagements in außerbörslich gehandelten derivativen Instrumenten oder an den geregelten europäischen Märkten gehandelten Finanzkontrakten anlegen. Der Teilfonds kann auch in Finanzinstrumenten mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Teilfonds kann nur bis zu 25 % des Vermögens in kündbare oder rückzahlungspflichtige Schuldverschreibungen investieren. Im Übrigen kann der Teilfonds bis zu einer Obergrenze von 10 % des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGAW oder anderen zulässigen Investmentfonds investieren. Der Teilfonds kann bis zu einer Obergrenze von 25 % des Vermögens Pensionsgeschäfte in Bezug auf übertragbare Wertpapiere oder Finanzmarktinstrumente abschließen. Der Teilfonds kann bis zu 50 % seines Vermögens für außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Aktien, Aktienindizes und/oder Aktienkörbe nutzen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens liegt bei 15 %.

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 3 Jahren

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.

Der OGAW stellt ab dem 30. Juni 2017 um 12:30 Uhr die Ausgabe neuer Aktien PC EUR ein. Die Aktien PC EUR können demnach ab diesem Datum nicht mehr gezeichnet werden.

Ergebnisverwendung : Kapitalisierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

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 PC EUR	0,91 %
-------------------------------------	--------

Kosten, die der OGA unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Wertentwicklungsabhängige Gebühren	Entfällt
------------------------------------	----------

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.

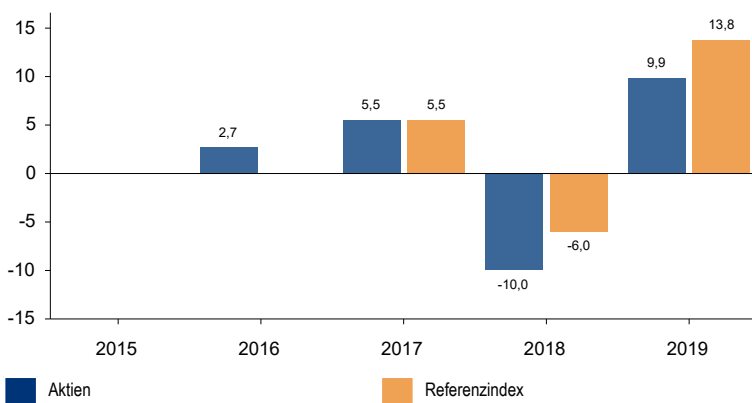
*Diese Angabe basiert auf den Ende September 2019 berechneten Kosten.

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.

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 PC EUR des EdR SICAV - Equity Europe Solve in Euro (in %)



A: Bis zum 07.12.2016 hatte der FCP keinen Referenzindex

B: Seit dem 08.12.2016 ist der Referenzindex der 56% MSCI Europe (NR) + 44% Eonia Capitalisé

Der Referenzindex wurde am 08.12.2016 aufgenommen. Die Wertentwicklung dieses Index ist erst ab 2017 angegeben, um sie mit der Wertentwicklung der Fonds für ein vollständiges Geschäftsjahr vergleichen zu können.

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.