



Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

EdR SICAV- Financial Bonds

ein Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV

CR GBP (H) ISIN: FR0013307683

Initiator von Packaged Retail Investment and Insurance-based Products (PRIIP): Edmond de Rothschild Asset Management (France), Teil der Edmond de Rothschild Group
Hauptsitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich – Website: www.edram.fr. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com für weitere Informationen.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), Teil der Edmond de Rothschild Group, ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Edmond de Rothschild SICAV ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.01.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Teilfonds der SICAV nach französischem Recht, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Ziele

Das Produkt strebt im empfohlenen Anlagezeitraum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 80 % aus dem ICE BofA Euro Financial (abgesichert in GBP) und zu 20 % aus dem ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in GBP) zusammensetzt, durch ein Portfolio an, das überwiegend in Anleihepapieren investiert ist, die von internationalen Finanzinstituten aufgelegt wurden. Das Produkt wendet basierend auf der Analyse nicht-finanzieller Kriterien, die bei der Auswahl der Wertpapiere im Portfolio berücksichtigt werden, eine spezielle ESG-Strategie an. Das Produkt wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit dem Ziel trifft, das Anlageziel und die Anlagepolitik des Produkts 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 das Produkt 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: 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in GBP) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in GBP), mit Wiederanlage der Kupons

Anlagepolitik: Der Verwalter investiert bis zu 100 % des Portfolios im eigenen Ermessen in Anleihen, die von französischen und/oder internationalen öffentlichen oder privaten Finanzinstituten begeben wurden. Das ESG-Anlageuniversum setzt sich aus den Werten des Referenzindex des Produkts zusammen. Die Verwaltungsgesellschaft kann Titel außerhalb des Index auswählen. Sie wird jedoch sicherstellen, dass der ausgewählte Referenzindex ein relevanter Vergleichsmaßstab für das ESG-Rating des Produkts ist.

Dabei kann der Fondsverwalter ohne Einschränkung Investitionen in alle Arten von Anleihen dieses Sektors tätigen und gleichzeitig in vorrangige wie auch in nachrangige Wertpapiere mit fester oder unbestimmter Laufzeit jeder Klassifizierung (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 von Versicherungen) investieren. Die ausgewählten Titel können bis zu einer Höhe von 100 % des Nettovermögens entweder über das Rating Investment Grade (mit einem Rating von Standard and Poor's von mindestens BBB- oder mit einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten Rating) verfügen oder der spekulativen High Yield-Kategorie (spekulative Titel mit einem langfristigen Rating von Standard and Poor's oder vergleichbar unterhalb von BBB- oder einem vergleichbaren internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) angehören oder über kein Rating einer Ratingagentur verfügen.

Bei einem Ausfall oder einer Auflösung eines Emittenten wird vorrangigen Wertpapieren in der Regel im Vergleich zu nachrangigen Wertpapieren ein Vorrang eingeräumt. Nachrangige Wertpapiere umfassen üblicherweise Prioritätsstufen (im Falle eines Ausfalls oder einer Auflösung), die im Emissionsprospekt vertraglich festgelegt sind.

Da das Produkt bis zu 50 % des Nettovermögens in Anleihen beliebiger Nachrangigkeitsstufen, Wandelanleihen oder CoCos investieren kann, besteht die Möglichkeit, dass diese Instrumente auf Initiative der Aufsichtsbehörde oder z. B. bei einem Rückgang der Solvenzquote unter eine im Allgemeinen vertraglich festgelegte Schwelle in Aktien umgewandelt werden.

Werden die im Portfolio gehaltenen Anleihen in Aktien umgewandelt, kann das Produkt diese bis zu einer Höhe von max. 10 % seines Nettovermögens vorübergehend halten. Anschließend werden diese so früh wie möglich im besten Interesse der Aktionäre veräußert.

Das Produkt darf bis zu 20 % seines Nettovermögens in auf EUR, GBP, CHF, USD oder JPY lautenden Wertpapieren von Finanzgesellschaften mit Sitz in Schwellenländern anlegen. Das Engagement in anderen Währungen als dem Euro bleibt nach der Absicherung bis zu einer Schwelle von maximal 2 % des Nettovermögens bestehen.

Werden die im Portfolio gehaltenen Anleihen in Aktien umgewandelt, kann das Produkt diese bis zu einer Höhe von max. 10 % seines Nettovermögens vorübergehend halten. Anschließend werden diese so früh wie möglich veräußert.

Bei Vorlage von ungünstigen Prognosen für den Finanzsektor kann das Produkt auf Euro lautende handelbare Forderungspapiere halten, die von privaten Unternehmen oder staatlichen Emittenten begeben werden und deren Restlaufzeit unter 3 Monaten liegt.

Zur Erreichung des Anlageziels oder zur Absicherung der Vermögenswerte kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in auf geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelten Finanzkontrakten (Futures, Optionen, Swaps, Total Return Swaps, einschließlich Kreditderivaten usw.) anlegen. Zinssensitivität: zwischen 0 und 10.

Das Produkt kann bis zu 100 % seines Nettovermögens für außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Anleihen, Anleihenindizes und/oder Anleihenkörbe nutzen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens liegt bei 25 %.

Die Aktien der Klasse CR GBP (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Pfund Sterling abgesichert.

AMF-Einstufung: Anleihen und andere internationale Forderungspapiere

HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENSWERTS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, SODASS SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO EINGEHEN.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Sonstige Informationen: Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist nicht vordefiniert.

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 3 Jahren

Kleinanleger-Zielgruppe

Alle Anleger, es besteht jedoch ein Kapitalverlustrisiko. Diese Aktien dürfen an Kleinanleger (die nicht automatisch oder auf Wahl als professionelle Anleger anzusehen sind) nur in folgenden Fällen vertrieben werden:

- Zeichnung im Rahmen einer unabhängigen Beratung durch einen Finanzberater oder ein reguliertes Finanzunternehmen,
- Zeichnung im Rahmen einer nicht unabhängigen Beratung, wenn eine konkrete Vereinbarung besteht, die den Erhalt und das Einbehalten von Rückvergütungen untersagt,
- Zeichnung durch ein reguliertes Finanzunternehmen auf Rechnung eines Kunden im Rahmen eines Verwaltungsmandats.

Zusätzlich zu den von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren können die Finanzberater oder regulierten Finanzunternehmen dem jeweiligen Anleger Verwaltungs- oder Beratungsgebühren berechnen. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht an diesen Vereinbarungen beteiligt. Die Aktien sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Sie stehen Privatanlegern daher nicht in allen Ländern zur Zeichnung zur Verfügung.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (France)

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser schriftlicher Anfrage an Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com, kostenlos zugesendet. Der Preis der Aktien und gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Aktienklassen sind auf der Website www.edram.fr verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



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

Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (3 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten.

Dieses Produkt wird in Kategorie 3 eingestuft, entsprechend der Art der Wertpapiere und der geografischen Regionen, die unter der Überschrift „Ziele“ aufgeführt sind, sowie der Aktienwährung.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Das Kapital wird nicht garantiert.

Wesentliche Risiken, die nicht in diesem Indikator enthalten sind:

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktpapieren seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann oder dass seine Zeichnungsqualität beeinträchtigt ist. Sie kann auch aus einer Nichttilgung eines Emittenten bei Fälligkeit resultieren.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte verbunden ist, durch die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen sind.

Derivaterisiko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einem Rückgang des Nettovermögenswerts führen, der stärker ist als der der investierten Märkte.

Kontrahentenrisiko: Stellt das Risiko dar, dass ein Marktteilnehmer seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommt.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben.

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer erhalten könnten, basierend auf verschiedenen Szenarien und unter der Annahme, dass Sie den Referenzbetrag investieren.

Die verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage verhalten könnte. Sie können dieses Diagramm mit den Auszahlungsdiagrammen anderer Derivate vergleichen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Wertentwicklung auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit, die sich auf Änderungen des Wertes dieser Anlage beziehen. Sie sind kein genauer Indikator. Was Sie erhalten, hängt von der Entwicklung des Marktes und davon ab, wie lange Sie die Anlage oder das Produkt behalten. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten, und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir Sie nicht auszahlen könnten.

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, jedoch nicht notwendigerweise alle an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle fälligen Kosten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Anlage von GBP 10.000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stress-szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	GBP 3.470	GBP 8.100
	Mittlere jährliche Rendite	-65,3 %	-6,8 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	GBP 9.620	GBP 9.900
	Mittlere jährliche Rendite	-3,8 %	-0,3 %
Mittleres Szenario;	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	GBP 10.500	GBP 11.500
	Mittlere jährliche Rendite	5,0 %	4,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	GBP 11.340	GBP 13.210
	Mittlere jährliche Rendite	13,4 %	9,7 %

Diese Tabelle zeigt, welche Beträge Sie je nach den verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer erhalten könnten, wenn Sie den von GBP 10.000 anlegen.

Was geschieht, wenn der Initiator nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France), die die Vermögenswerte Ihres Produkts verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage. Die Verwahrung und Aufbewahrung der Vermögenswerte Ihres Produkts wird tatsächlich von der Depotbank Ihres Produkts sichergestellt.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gehedgt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, Kapital und Erträgen des Produkts wird vom Urheber nicht garantiert.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Ertragsminderung (RIY) zeigt die Auswirkungen der von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Rendite, die Sie aus Ihrer Anlage erhalten könnten. Die Gesamtkosten umfassen einmalige, wiederkehrende und Nebenkosten. Bei den hier ausgewiesenen Beträgen handelt es sich um die kumulierten Kosten im Zusammenhang mit dem Produkt selbst für die verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten mögliche Sanktionen bei vorzeitigem Ausstieg. Die Zahlen gehen von einer Anlage von GBP 10.000 aus. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen, die sich in der Zukunft ändern können.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage von GBP 10.000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	GBP 260	GBP 620
Auswirkungen auf die Rendite (Renditereduktion) pro Jahr	2,6 %	1,9 %

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von GBP 10.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Einstieg in Ihre Anlage zahlen. Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, den Sie zahlen. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	1,00 %	GBP 100
	Ausstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn Sie Ihre Anlage bei Fälligkeit beenden. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen, und Sie könnten weniger zahlen.	keine	GBP 0
	Umtauschgebühr	Falls zutreffend. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Umtausch“ des Prospekts.	keine	GBP 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie jährlich für die Verwaltung des Produkts und seiner Investitionen tragen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,76 %	GBP 76
	Transaktionskosten	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0,23 %	GBP 24
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Bis zum 30.06.2021: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert ICE BofA Euro Financial, ab 01.07.2021: 20 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzwert 80 % ICE BofA Euro Financial (abgesichert in GBP) + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in GBP), mit Wiederanlage der Kupons. Im Fall einer Outperformance der Aktie des Produkts in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	0,48 %	GBP 48

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten. Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt. Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wie lange sollte ich das Produkt halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlener Anlagezeitraum: 3 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 3 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Sie können die Rücknahme ihrer Aktien täglich beantragen, 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (sogenannte „Gates“) implementieren. Die Betriebsverfahren sind im Prospekt und in den Statuten der SICAV beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, kontaktieren Sie uns bitte per Post oder E-Mail:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: contact-am-fr@edr.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die aktuellen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit: Sie können vergangene Wertentwicklungen der letzten 3 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Dieses Key Information Document (KPI) wird mindestens jährlich aktualisiert.