



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 Millesima World 2028

ein Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV

Name des PRIIP-Herstellers (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild - Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich

I USD (H) ISIN: FR0014008WC7

Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com

Weitere Informationen sind unter der Telefonnummer +331-40-17-25-25 erhältlich.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nummer GP 04000015 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 27.06.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre. Die Verwaltungsgesellschaft hat das Recht, das Produkt einseitig aufzulösen. Die Auflösung kann auch im Falle einer Fusion, einer vollständigen Rücknahme der Aktien oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt, erfolgen. Die Aktiva und Passiva der verschiedenen Teilfonds werden getrennt voneinander behandelt.

Daher können Sie Aktien, die Sie an diesem Teilfonds halten, nicht gegen die Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV EdR SICAV umtauschen.

Ablaufdatum des Produkts: bis zum 31. Dezember 2028.

Ziele

Millesima World 2028 strebt ab Auflegung des Produkts bis zum 31. Dezember 2028 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,30 % an. Diese Wertsteigerung wird insbesondere durch das Engagement in hochrentierlichen Titeln mit einer Höchstlaufzeit bis Dezember 2028 an die Entwicklung der internationalen Rentenmärkte gekoppelt sein.

Das Erreichen dieses Ziels hängt davon ab, ob die Marktannahmen der Verwaltungsgesellschaft eintreten. Es wird in keiner Weise eine Rendite oder Performance des Produkts in dieser Höhe garantiert. Dabei werden das geschätzte Ausfallrisiko, die Absicherungs- und die Verwaltungskosten berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft weist auf das mögliche Risiko hin, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann und dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. zahlreiche Mängel, niedrigere Rückgewinnungsraten) zu einem Verlust der Performance des Produkts führen werden.

Die Aktionäre werden insbesondere darauf hingewiesen:

- dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet sein kann;

- dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. zahlreiche Mängel, niedrigere Rückgewinnungsraten) zu einem Verlust der Performance des Produkts führen werden. Das Anlageziel wird möglicherweise nicht erreicht.

Referenzindex: Entfällt.

Anlagepolitik: Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Verwalter nach eigenem Ermessen, insbesondere über eine Carry-Strategie, in Anleihen mit einer Laufzeit bis höchstens 31. Dezember 2028, die die Erwartungen des Anleihteam der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Investment-Grade- und High-Yield-Märkte widerspiegeln (spekulative Wertpapiere, die mit einem höheren Emittentenrisiko verbunden sind) und von Unternehmen aus allen geografischen Regionen begeben werden. Die Strategie beschränkt sich nicht nur auf das Carry von Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann Anleihen im Interesse der Anteilhaber bei neuen Marktgelegenheiten oder bei einem Anstieg des langfristigen Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio auch verkaufen.

Das Produkt darf max. 50 % seines Nettovermögens in Anleihen von Gesellschaften mit Sitz in Schwellenländern anlegen. Diese Anleihen müssen jedoch auf eine Währung der Industrieländer (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) lauten.

Das Produkt kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Staatsanleihen von Industrieländern und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Staatsanleihen von Schwellenländern investieren, unter dem Vorbehalt, dass diese letztgenannten Emissionen auf eine Währung der Industrieländer (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) lauten und dass das globale Engagement des Teilfonds in Schwellenländern 50 % seines Nettovermögens nicht übersteigt.

Das Produkt weist eine Zinssensitivität auf, die zwischen 0 und 7 schwanken kann.

Das Portfolio kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Titeln der Kategorie Investment Grade oder in hochrentierlichen Titeln der Kategorie „High Yield“ investiert sein, die als spekulativ angesehen werden können (mit einem Standard and Poor's oder vergleichbarem Rating unter BBB- oder mit einem entsprechenden internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Darüber hinaus kann das Produkt bis zu 15 % in Titel mit einem Rating zwischen CCC+ und CCC- investiert werden und maximal 5 % seines Nettovermögens in notleidende Wertpapiere.

Zur Umsetzung des Anlageziels, des Engagements und/oder zur Absicherung des Vermögens kann der Verwalter bis zu 100 % des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Optionen, Terminkontrakte, Kreditderivate oder Swaps usw.).

Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird abgesichert. Es kann jedoch ein Rest-Wechselkursrisiko von maximal 2 % bestehen bleiben.

Gegen Ende der Laufzeit des Produkts wird es als Geldmarktfonds unter Bezugnahme auf den €STR verwaltet. Nach der Genehmigung durch die AMF wählt das Produkt dann entweder eine neue Anlagestrategie oder die Auflösung oder eine Verschmelzung mit einem anderen OGAW.

Das Produkt kann zu Zwecken der Absicherung oder des Engagements bis zu 50 % seines Nettovermögens in außerbörslich gehandelte Devisenterminkontrakte in Form von Total Return Swaps (TRS) auf Zinsen und Kredite investieren. Der erwartete auf die Wertpapierfinanzierung entfallende Anteil solcher Kontrakte liegt bei 25 %.

Die Aktien der Klasse I USD (H) sind grundsätzlich und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/US-Dollar abgesichert.

HINWEIS: DIESES PRODUKT KANN 100 % SEINES VERMÖGENS IN ANLEIHEN NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, WORAUS SICH FÜR SIE EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO ERGIBT.

BITTE BEACHTEN SIE, DASS DIE ZIELRENDITE DES PRODUKTS WÄHREND DES ZEITRAUMS BIS ZUM ENDE DER LAUFZEIT DER PRODUKTSTRATEGIE UNTER DER INFLATION LIEGEN KÖNNTE, IN WELCHEM FALL DIE TATSÄCHLICHE RENDITE NEGATIV WÄRE.

Verwendung der Erträge: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Aktienklasse I USD (H): Juristische Personen und institutionelle Anleger auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts in Kauf genommen wird.

Praktische Informationen

Sie können die Rücknahme Ihrer Aktien täglich, ausgenommen Feiertage und handelsfreie Tage an französischen Handelsplätzen (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) für Aufträge beantragen, die vor 12.30 Uhr am Vortag des Tages der Berechnung des Nettoinventarwerts bei der Zentralstelle eingegangen sind.

Der Preis der Aktien und gegebenenfalls Informationen bezüglich anderer Aktienkategorien, Informationen über den Nettoinventarwert, Performanceszenarien oder die vergangene Wertentwicklung des Produkts können der Website www.edmond-de-rothschild.com entnommen werden.

Risikoindikator



Einzelnen und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück:
Der Gesamtrisikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn ein Anlageprodukt auf eine andere Währung lautet als die offizielle Währung des Staates, in dem das Produkt vertrieben wird, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Anlage 10.000 USD

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03.2020 und 03.2024.

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

Welche Kosten entstehen?

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 diese Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
- 10.000 USD werden angelegt.

Anlage 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Fälligkeitstag des Produkts (31.12.2028), d. h. zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen
Kosten insgesamt	121 USD	535 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,2 %	1,2 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,22 % vor Kosten und 1,98 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit.

Zusammensetzung der Kosten

Basierend auf einer Investition von 10.000 USD und jährlichen Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 USD
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,45 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten während des letzten Jahres.	45 USD
Transaktionskosten	0,60 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	60 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,16 % , Beschreibung: 10 % jährlich der Outperformance bezogen auf einen festen Satz von 4,05 %. Die obige Schätzung der Gesamtkosten berücksichtigt den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	16 USD

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage (bis zum Fälligkeitstag: 31.12.2028).

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?

Empfohlene Haltedauer: (bis zum Fälligkeitstag: 31.12.2028).

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens bis zum Fälligkeitstag zu behalten: 31.12.2028.

Sie können die Rücknahme Ihrer Aktien täglich, ausgenommen Feiertage und handelsfreie Tage an französischen Handelsplätzen (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 beantragen.

Das Produkt ist ab dem Auflegungsdatum für einen Zeitraum von 12 Monaten für Zeichnungen geöffnet. Die Zeichnungsfrist kann jedoch vorzeitig beendet werden, wenn das Vermögen des Produkts 150 Mio. EUR übersteigt. Zum Ende dieses Zeitraums wird das Produkt für alle Zeichnungen geschlossen (außer im Rahmen von Zeichnungen, die zeitgleich mit Rücknahmen derselben Anleger über denselben Betrag zum Nettoinventarwert desselben Tages erfolgen).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Betriebsverfahren sind im Prospekt und im Reglement der SICAV beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts oder die Person, die das Produkt anbietet oder vertreibt, einreichen möchten, um ein Recht geltend zu machen oder einen Schaden zu beheben, senden Sie uns bitte eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems und den Details, die die Beschwerde begründen, 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

Website: www.edmond-de-rothschild.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 2 Jahre über die Website: <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wenn dieses Produkt als Basiswert für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z.B. die Kosten des Vertrages, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Falle eines Anspruchs und was im Falle einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich mit dem Vertreter des Produkts oder Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Weitere Produktinformationen sind in französischer Sprache erhältlich und können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France), Geschäftssitz in Paris, angefordert werden: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich – Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Telefon: +331-40-17-25-25. E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Das Produkt ist gemäß Artikel 8 der SFDR-Verordnung klassifiziert. Umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) sind eine der Komponenten der Anlageverwaltung, wobei jedoch ihre Gewichtung in der endgültigen Anlageentscheidung vorab nicht feststeht.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.