



EdR SICAV - Tricolore Rendement, een compartiment van de SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Aandeel: **A EUR** - ISIN: FR0010588343

ICBE naar Frans recht

beheerd door Edmond de Rothschild Asset Management (Frankrijk), onderdeel van de Groep Edmond de Rothschild

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beheerdoelstelling: Het compartiment streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 5 jaar naar een toename van de intrinsieke waarde aan de hand van beleggingen in hoofdzakelijk Franse bedrijven waarvan op basis van hun waarderingskenmerken kan worden verwacht dat zij een goed rendement zullen boeken. De criteria voor financiële en niet-financiële analyse zullen vastgelegd worden in de beleggingsstrategie. Het compartiment wordt actief beheerd, wat betekent dat de beheerder beleggingsbeslissingen neemt om de doelstelling en het beleggingsbeleid van het compartiment te verwezenlijken. Dit actieve beheer omvat het nemen van beslissingen over de selectie van activa, de regionale spreiding, de sectorale standpunten en het algehele niveau van blootstelling aan de markt. De beheerder wordt in geen geval beperkt door de componenten van de benchmark in de positie van zijn portefeuille, en het kan gebeuren dat het compartiment niet alle componenten van de benchmark bezit, of zelfs geen enkele van de betreffende componenten. De afwijking ten opzichte van de benchmark kan volledig of significant zijn, maar kan soms ook beperkt zijn.

Referentie-indicator: SBF 120 (NR), herbelegde nettodividenten

Beleggingsbeleid: Het compartiment past een actief beheer van stockpicking toe op een universum van overwegend Franse beursgenoteerde aandelen.

De Europese aandelen zullen ten minste 75% van de activa vertegenwoordigen, waarvan ten minste 65% aandelen van de eurozone. Andere dan Franse aandelen zullen in totaal niet meer uitmaken dan 25% van het nettovermogen.

De aandelen worden geselecteerd volgens de hierna beschreven strategie:

- Het universum van de effecten waarin het compartiment belegt, bestaat uit aandelen van ondernemingen waarvan de kapitalisatie in essentie hoger ligt dan 500 miljoen euro.

- Rapporten van externe analisten worden gebruikt om de beheerder te helpen zijn eigen onderzoek te oriënteren op een beperkt aantal effecten binnen het beleggingsuniversum. Ook de keuze van de externe analyses hangt af van een selectieproces dat door de beheermaatschappij is vastgelegd.

- De aldus geselecteerde effecten worden dan kwalitatief en kwantitatief geanalyseerd. De beheerder zal dan vooral effecten selecteren met een hoog nettorendement (nettodividend per aandeel/koers van het effect) en met een onderwaardering ten opzichte van het referentie-universum op het vlak van de volgende ratio's:

RISICO - EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico, Hoger risico,

←
→

 potentieel lager rendement potentieel hoger rendement

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

Dit ratingsysteem is gebaseerd op de gemiddelde schommelingen van de intrinsieke waarde gedurende de afgelopen vijf jaar, dus op de opwaartse en neerwaartse variatie-amplitude van de portefeuille. Als de intrinsieke waarde minder dan 5 jaar omvat, is de classificatie het resultaat van andere reglementaire berekeningsmethodes. Historische gegevens zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De huidige categorie is noch een garantie, noch een doel. Categorie 1 betekent niet dat het om een risicoloze belegging gaat.

Deze ICB is ingedeeld in categorie 6, in overeenstemming met de aard van de effecten en de geografische zones die zijn vermeld in het deel "Doelstellingen en beleggingsbeleid" en met de valuta van het aandeel.

koers van het effect / geherwaardeerde nettoactiva per aandeel, koers van het effect / cashflow per aandeel, koers van het effect / nettowinst per aandeel (koers-winstverhouding).

Naargelang de verwachtingen van de beheerder over de ontwikkeling van de aandelenmarkten kan het compartiment, om de prestaties dynamischer te maken of te beschermen:

- beleggen in Franse converteerbare obligaties die uitgedrukt zijn in euro en die worden verhandeld op een Europese gereguleerde markt, tot maximaal 25% van de nettoactiva, of in buitenlandse converteerbare obligaties binnen een beperktere limiet van 10%.

- gebruikmaken van futurescontracten of opties die worden verhandeld op georganiseerde of gereguleerde markten, om de aandelenblootstelling te verhogen of te verminderen binnen de limiet van één keer de nettoactiva.

- optiecontracten op aandelen die worden verhandeld op georganiseerde of gereguleerde markten, tot maximaal 25% van de nettoactiva.

Daarnaast kan het compartiment, binnen een maximumlimiet van 10%, beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van ICB's.

AMF-classificatie: Aandelen Euro-zone

Aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 5 jaar

Frequentie om aandelen te kopen of te verkopen: Dagelijks, met uitzondering van de Franse officiële feestdagen en/of de sluitingsdagen van de Franse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A.), voor orders die de transferagent elke berekeningsdag van de intrinsieke waarde voor 12.30 uur ontvangt, tegen de intrinsieke waarde van die dag.

Bestemming van het resultaat: Kapitalisatie

Bestemming van de gerealiseerde nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Belangrijke risico's waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

Kredietrisico: risico dat een emittent van obligaties of geldmarktinstrumenten zijn verplichtingen niet nakomt of dat zijn kredietrating neerwaarts wordt herzien. Dit kan ook voortvloeien uit de wanbetaling van een emittent op de vervaldatum.

Liquiditeitsrisico: risico van een lage liquiditeit op de onderliggende markten, die hen gevoelig maakt voor aanzienlijke kopen/verkoppen.

Risico verbonden aan derivaten: het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere daling van het nettovermogen dan dat van de markten waarin is belegt.

Risico verbonden aan tegenpartijen: dit weerspiegelt het risico dat een tussenpersoon in gebreke blijft en zijn verplichtingen ten opzichte van uw portefeuille niet kan nakomen.

Dergelijke risico's kunnen de intrinsieke waarde doen dalen.

KOSTEN

De betaalde kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de aandelen te dekken. Deze kosten kunnen de potentiële groei van de belegging verminderen.

Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Kosten die in de loop van één jaar aan de ICB worden onttrokken*

Lopende kosten Aandeel A EUR	2,29 %
------------------------------	--------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de ICB worden onttrokken

Prestatievergoeding** Methode : 15% per jaar van de meerprestatie tegenover de referentie-indicator, de SBF 120 netto dividenden herbelegd	0,00 %
---	--------

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financiële adviseur of distributeur vernemen. In bepaalde gevallen bestaat de mogelijkheid dat de belegger minder betaalt.

*Het vermelde cijfer is gebaseerd op de kosten die eind september 2019 zijn berekend

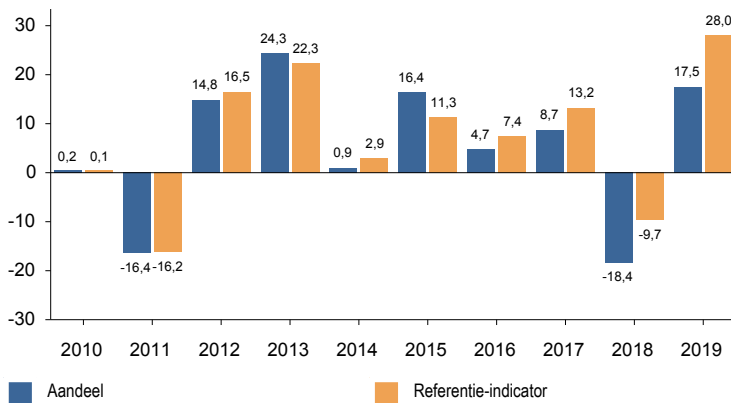
Dit cijfer kan variëren van boekjaar tot boekjaar. Het sluit de prestatievergoedingen en de transactiekosten uit, behalve de instap- en uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten en/of aandelen van een andere ICB of een ander beleggingsfonds.

**Dit cijfer stemt overeen met de prestatievergoeding die betaalbaar wordt gesteld na de berekening van de laatste intrinsieke waarde van de referentieperiode.

Nadere informatie over de kosten is te vinden in de rubriek 'Kosten en vergoedingen' in het prospectus, met inbegrip van de informatie over de prestatievergoedingen en hun berekeningswijze, in voorkomend geval, en is ook beschikbaar op de website www.edram.fr

RESULTATEN UIT HET VERLEDEN

In het verleden behaalde jaarrendementen van EdR SICAV - Tricolore
Rendement Aandeel A EUR in euro (in %)



A: Tot 31 januari 2013 was de referentie-index de SBF 120 (PI)

B: Sinds 01/02/2013 is de referentie-index de SBF 120 (NR)

Introductie van het aandeel: December 1998

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Ze zijn niet constant in de tijd. De vermelde resultaten houden geen rekening met de kosten en vergoedingen voor de uitgifte en terugkoop van aandelen, maar omvatten wel de lopende kosten, de makelaarskosten en de eventuele geïnde prestatievergoedingen.

De resultaten worden berekend met in euro herbelegde nettodividenden voor het aandeel en de index.

Het deelnemingsrecht C van het GBF EdR Tricolore Rendement is op 08/03/2019 overgenomen door het aandeel A EUR van het Compartiment EdR SICAV - Tricolore Rendement. Het overnemende compartiment heeft de beleggingsbeperkingen en -limieten en het risicoprofiel van het overgenomen GBF behouden. Tot 08/03/2019 (datum van de fusie door overname) zijn de in het verleden behaalde resultaten die van het deelnemingsrecht C van het overgenomen GBF.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarnemer: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Belastingen: De Franse belastingwetgeving kan een invloed hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. (Kwalificerend als PEA)

Het prospectus van de ICBE en de laatste jaar- en halfjaarverslagen (in het Frans en het Engels) worden gratis verstuurd op eenvoudige schriftelijke aanvraag op het onderstaande adres. De prijs van de aandelen en, indien van toepassing, de informatie met betrekking tot de andere categorieën van aandelen zijn beschikbaar op de website www.edram.fr.

Nadere informatie over het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met name de beschrijving van de manier waarop de beloning en uitkeringen worden berekend, is beschikbaar op de website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Een papieren exemplaar van het beleid is kosteloos beschikbaar op verzoek aan de Beheermaatschappij.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Frankrijk

Telefoon: 00 33 1 40 17 25 25

e-mail: contact-am-fr@edr.com

Duitsland/Oostenrijk

00 49 6 92 44 33 02 00

contact-am-de@edr.com

Spanje

00 34 9 17 89 32 20

contact-am-es@edr.com

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.

Aan deze ICBE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) is in Frankrijk erkend onder nummer GP-04000015 en wordt gereguleerd door de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 20.01.2020.

De ICBE en haar aandelen zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten krachtens de Securities Act of 1933 of een andere reglementering van de Verenigde Staten. Zij mogen niet worden voorgesteld aan of verkocht ten gunste of voor rekening van een "U.S. Person" zoals gedefinieerd door "Regulation S".