

Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts

EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN

JAHRESBERICHT

per 30. Dezember 2024

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Caceis Bank

Abschlussprüfer: KPMG Audit

1. Eigenschaften des OGA	3
2. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	6
3. Geschäftsbericht	7
4. Vorgeschriebene Angaben	11
5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	16
6. Jahresabschluss	20
7. Anhänge	91
Merkmale des OGA (Fortsetzung)	92



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse A ISIN: FR0010976555

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Aufkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile A sind für alle Anleger bestimmt, die in Yen zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, email: contact-am-tr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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

Risikoindikator

←----->
Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 1.000.000 JPY

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 316.110	JPY 301.000
	Mittlere jährliche Rendite	-68,4%	-21,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 738.140	JPY 897.220
	Mittlere jährliche Rendite	-26,2%	-2,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.063.310	JPY 1.195.740
	Mittlere jährliche Rendite	6,3%	3,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.325.790	JPY 1.491.650
	Mittlere jährliche Rendite	32,6%	8,3%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 1.000.000 JPY erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- Es wurden 1.000.000 JPY investiert.

Anlage von 1.000.000 JPY	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	JPY 67.400	JPY 270.829
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,7%	4,5%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,17 % vor Abzug der Kosten und 3,64 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von JPY 1.000.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	JPY 30.000
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	JPY 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	JPY 20.000
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	JPY 16.600
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,08 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	JPY 800

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

2. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

1. Der Prospekt wurde am 11.03.2024 folgendermaßen aktualisiert:
 - Aktualisierung der Gebühren für PRIIPS-KIDs zum Dezember 2023;
 - Hinzufügung eines Abschnitts über die Dauer in den PRIIPS-KIDs;
 - Änderung des Abschnitts „Sonstige zweckdienliche Angaben“ der PRIIPS-KIDs;
 - Änderung des Absatzes der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management;
 - Ersetzen des Begriffs „Verwaltungskosten“ durch „Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen“ (Anweisung der AMF);
 - Anpassung des Absatzes zur Berechnungsmethode der erfolgsabhängigen Provisionen.
2. Der Prospekt wurde am 04.07.2024 folgendermaßen aktualisiert:
 - Änderung der Darstellungsmodalitäten der Finanzverwaltungskosten und der Betriebskosten sowie sonstiger Dienstleistungen gemäß der Doktrin 2011-19 der AMF-Anweisung.

1. Marktanalyse:

Der japanische Aktienmarkt verzeichnete, gemessen am TOPIX-Index (Gesamtnettorendite = Dividenden nach Steuern), im Kalenderjahr 2024 eine Performance von +20,02 %.

Zwischen Januar und März durchbrach der Nikkei 225 die 40.000-Punkte-Marke, da ausländische Investoren in Erwartung eines Endes der Deflation in Japan japanische Aktien kauften, was den Nikkei-Index nach oben schnellen ließ. Gleichzeitig fasste die Bank of Japan den Beschluss, ihre Negativzinspolitik zu beenden und keine börsengehandelten Fonds (ETFs) mehr zu kaufen.

Von April bis Juni tendierte der japanische Aktienmarkt aufgrund der Verunsicherung über den weiteren Verlauf der Zinssenkungen in den USA ohne klare Richtung. Zwar belasteten die Lage im Nahen Osten und die politische Instabilität in Frankreich den Markt, insgesamt entwickelte er sich jedoch bis Ende Juni dank des gegenüber dem US-Dollar schwächeren Yen positiv.

Im dritten Quartal erreichten der TOPIX- und der Nikkei-Index zwar im Monat Juli Rekordstände, doch aufgrund der Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar kehrte sich der Trend an den Aktienmärkten um und es kam zu einem historischen Einbruch am 5. August. Zwar erholte sich der Markt im Anschluss, jedoch reagierte er negativ auf den Sieg von Shigeru Ishiba bei den Präsidentschaftswahlen der Liberaldemokratischen Partei Ende September.

Im vierten Quartal stiegen die Aktienkurse in Japan aufgrund des schwachen Yen und der Kursgewinne an den US-Börsen. Dennoch belasteten die Besorgnis über die Politik des neuen US-Präsidenten Donald Trump und die Zinsentwicklung in den USA den japanischen Markt.

Im Folgenden finden Sie die fünf Sektoren, die nach den 36 Kriterien der SMDAM-Klassifizierung von Teilsektoren während des Jahres am besten abschnitten:

- a. Medien: angeführt von Recruit Holdings Co. Ltd. (6098), das sehr hohe Renditen für die Aktionäre erzielte, sowie Titel in Verbindung mit geistigem Eigentum wie Toho Co. Ltd. (9602) ;
- b. Versicherungen: Erwartung eines Anstiegs der japanischen Leitzinsen und sehr hohe Renditen für die Aktionäre des Unternehmens und seiner Tochtergesellschaften;
- c. Nichteisenmetalle und Elektrokabel: Unterstützung durch eine starke Nachfrage nach optischen Bauteilen in einem boomenden Markt für generative Fertigung;
- d. Banken an den wichtigsten Finanzplätzen und Treuhandbanken: gestützt durch Erwartungen einer Anhebung der japanischen Leitzinsen;
- e. Elektrogeräte für die Industrie: angeführt von kapitalstarken Unternehmen wie Hitachi, Ltd. (6501) aufgrund des Wachstums ihrer Aluminiumaktivitäten und ihrer erfolgreichen Investitionen in Informationstechnologien in Japan.

Im Folgenden die Haupt-Verlustbringer des Jahres:

- a. Dienstleistungen: angeführt von Oriental Land Co. Ltd. (4661), deren Geschäftstätigkeit stagnierte
- b. Landtransport: angeführt durch defensive und binnennachfrageorientierte Werte, die sich schwach entwickelten;
- c. Elektronische Materialien: angeführt von Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. (4063), das aufgrund der Stagnation des Marktes für Siliziumwafer einen Rückgang verzeichnete;
- d. Werkzeugmaschinen und Wälzlager: aufgrund des Rückgangs der Investitionen, insbesondere in China;
- e. Elektronische Bauteile: Die Nachfrage von Smartphone-Herstellern und Automobilbauern stagnierte.

Unter dem Aspekt Wert/Wachstum schnitten Wertaktien bis Mitte des Jahres besser ab als Wachstumsaktien. Obwohl Wachstumsaktien von Juni bis September vorübergehend besser abschnitten als Substanzwerte, konnten diese gegen Jahresende angesichts der Entwicklung der langfristigen Zinsen in Japan und den USA wieder leicht zulegen.

Folgende fünf Unternehmen wiesen im Laufe des Geschäftsjahres im Index TOPIX Large 100 die beste Performance auf:

- a. Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. (7011): Der diversifizierte Hersteller von Schwermaschinen verzeichnete dank eines gut gefüllten Auftragsbuchs einen Anstieg seiner Geschäftstätigkeit;
- b. Hitachi, Ltd. (6501): Der Hersteller von Elektrogeräten konnte dank eines gut gefüllten Auftragsbuchs seinen Umsatz steigern und profitierte damit von der Expansion der Märkte für digitale Transformation und ökologischen Wandel.
- c. Advantest Corp. (6857): Die Nachfrage nach Produkten des Herstellers von Chip-Testgeräten ist aufgrund der zunehmenden Komplexität von Halbleiterbauelementen gestiegen.

- d. Recruit Holdings Co. Ltd. (6098): Der Aktienkurs schnellte aufgrund der sehr hohen Renditen für die Aktionäre des auf Personalwesen spezialisierten Unternehmens und der Erholung seines Geschäftsbereichs „Indeed“ in den USA nach oben.
- e. MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (8725): Nach der Erweiterung der Kreuzbeteiligungen stieg der Aktienkurs dank höherer Renditen für die Aktionäre der Versicherungsholdinggesellschaft.

Hier hingegen die fünf Unternehmen, die im Laufe des Geschäftsjahres am schlechtesten abgeschnitten haben:

- a. Lasertec Corp. (6920): Die Anleger reagierten negativ auf den niedrigen Auftragsbestand des Herstellers von Halbleiterprüfgeräten und die nachlassende Transparenz bei der Kommunikation mit den Anlegern.
- b. Eisai Co. Ltd. (4523): Das Pharmaunternehmen korrigierte seine mittelfristigen Umsatzprognose für ein neues Medikament nach unten.
- c. Oriental Land Co. Ltd. (4661): Die Anleger betrachteten den Betreiber von Freizeitparks aufgrund der stagnierenden Besucherzahlen mit Sorge.
- d. Shiseido Co. Ltd. (4911): Der Aktienkurs brach ein, da sich die Geschäftstätigkeit des Kosmetikunternehmens in China voraussichtlich erst in einiger Zeit wieder erholen wird.
- e. Kyocera Corp. (6971): Der Aktienkurs gab aufgrund der enttäuschenden Ergebnisse des Keramik- und Elektronikherstellers deutlich nach.

2. Analyse der Performance unserer Anlagen im Jahr 2024:

Der Fonds erzielte im Kalenderjahr 2024 eine Wertsteigerung von +31,27 % und damit eine Outperformance von +11,24 % gegenüber seinem Referenzindex TOPIX (Gesamtnettorendite nach Abzug aller Kosten).

Für den Aktienteil ohne Barmittel betrug die Überschussrendite des Portfolios gegenüber dem TOPIX-Index (einschließlich Dividenden) je nach Allokation +11,00 %. Von den +11,00 % stammen +1,64 % aus dem Beitrag der Sektorallokation, +8,10 % aus dem Beitrag der Einzelwertselektion und +1,27 % aus den kombinierten Beiträgen (ohne Beitrag der Liquidität).

Aufgrund der sektoralen Allokation trugen unsere Übergewichtung in den Bereichen Medien (Beitrag: +0,92 %) und Nichteisenmetalle und Elektrokabel sowie unsere Untergewichtung im Bereich Landverkehr (+0,66 %) positiv zur Performance des Fonds im Vergleich zum Referenzindex bei. Hingegen belasteten unsere Übergewichtung in Elektronikkomponenten

(-0,83 %) und Informationssoftware (-0,51 %) sowie unsere Untergewichtung in Banken an den wichtigsten Finanzplätzen und Treuhandbanken (-0,40 %) die Wertentwicklung des Fonds gegenüber seinem Referenzindex.

Hier sind die fünf wichtigsten Unternehmen, die positiv zum Geschäftsjahr beigetragen haben:

- a. Asics Corp. (7936) +2,55 %: Der Aktienkurs stieg aufgrund der Optimierung der Produktpalette des Sportartikelherstellers, was zu einem höheren Gewinn führte.
- b. Fujikura Ltd. (5803) +2,43 %: Der Aktienkurs zog nach der Bekanntgabe guter Ergebnisse des Kabelherstellers an, die vor allem auf Produkte für Rechenzentren wie optische Komponenten zurückzuführen waren.
- c. Recruit Holdings Co. Ltd. (6098) +1,65 %: Der Aktienkurs kletterte aufgrund der sehr hohen Renditen für die Aktionäre des auf Personalwesen spezialisierten Unternehmens und der Erholung seines Geschäftsbereichs „Indeed“ in den USA kräftig nach oben.
- d. Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. (7011) +1,60 %: Der diversifizierte Hersteller von Schwermaschinen verzeichnete dank eines gut gefüllten Auftragsbuchs einen Anstieg seiner Geschäftstätigkeit;
- e. MARUWA Co. Ltd. (5344) +1,40 %: Der Aktienkurs stieg, da Investoren die Entwicklung der Produktpalette im Bereich generative KI des Herstellers von Keramiksubstraten und elektronischen Bauteilen unterstützten.

Im Folgenden hingegen die fünf Unternehmen, die die Performance im Laufe des Geschäftsjahres am stärksten gebremst haben:

- a. Tokyo Electron Ltd. (8035) -1,26 %: Der Aktienkurs brach ein aufgrund der verschlechterten Marktprognosen für Halbleiter, die mit Befürchtungen bezüglich rückläufiger Investitionen in Halbleiter in China und der Entwicklung der Speicherpreise einhergingen.
- b. Internet Initiative Japan Inc. (3774) -0,92 %: Der Aktienkurs sank aufgrund von Ungewissheiten im Hinblick auf die Ergebnisse des IT- und Technologiedienstleisters nach erheblichen Preiserhöhungen seitens der Softwarehersteller.
- c. Nippon Telegraph And Telephone Corp. (9432) -0,79 %: Der Aktienkurs brach ein, nachdem der Telekommunikationsdienstleister sein Gewinnziel für das im März 2025 endende Geschäftsjahr verfehlt hatte.

- d. Pal Group Holdings Co. Ltd. (2726) -0,69 %: Die Anleger betrachteten den Betreiber von Bekleidungsgeschäften aufgrund der anhaltenden Abwertung des Yen mit Skepsis.
- e. Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. (4063) -0,54 %: Die Anleger bewerteten das Chemieunternehmen aufgrund der schleppenden Erholung der Märkte für Siliziumwafer und Polyvinylchlorid (PVC) in den USA negativ.

3. Anlagetätigkeiten im Jahr 2024

Die Wachstumsthemen, auf die wir uns 2024 konzentrieren, sind: a) generative KI; b) Inhalte; c) die Nachfrage ausländischer Touristen nach Reisen nach Japan; d) das wachsende Gesundheitsbewusstsein; e) Neugestaltung

der Lieferketten; f) Verringerung der Abhängigkeit von China; g) Wachstum der Bevölkerung mit mittlerem Einkommen in Asien; h) steigende Investitionen in die soziale Infrastruktur (Sanierungsbedarf in den Industrieländern und verstärkte Neuinvestitionen in den Entwicklungsländern).

Daneben haben wir die ESG-Ratings sowie die Gewinnprognosen in unserem Titelauswahlprozess berücksichtigt.

Die Einzelheiten sind nachstehend aufgeführt:

(Januar bis März)

Wir haben Aktien von Hitachi, Ltd. gekauft. (6501: Hersteller von elektrischen Geräten) und TOPPAN Holdings Inc. (7911: Lieferant von Fotomasken für die Halbleiterfertigung), die vom Wachstum des Marktes für generative KI profitierten, sowie Sanrio Co. Ltd. (8136: Großhändler für Produkte mit dem „Hello Kitty“-Motiv), der von der Entwicklung des Marktes für Inhalte aus Japan profitierte. Darüber hinaus haben wir Aktien verkauft von Keihan Holdings Co. Ltd. (9045: Eisenbahn- und Hotelbetreiber), ANA Holdings Inc. (9202: Luftfahrtunternehmen) und Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. (9616: Hotelverwalter), da die wirtschaftliche Erholung für alle von ihnen abgeschlossen war.

(April bis Juni)

Wir haben Aktien gekauft von Fujikura Ltd. (5803: Hersteller von optischen Steckverbindern), der vom Wachstum des Marktes für generative KI profitierte, Asics Corp. (7936: Hersteller von Laufschuhen), der vom wachsenden Gesundheitsbewusstsein profitierte, sowie Meiko Electronics Co. Ltd. [6787: Hersteller von Leiterplatten (PCB)], der von der Verringerung der Abhängigkeit von China profitierte.

Darüber hinaus haben wir Aktien verkauft von Yamazaki Baking Co. Ltd. (2212: Hersteller von Backwaren), dessen Gewinne zu stagnieren begannen, Renesas Electronics Corp. (6723: Halbleiterhersteller) und Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. (4527: Kosmetikhersteller), die beide vom wirtschaftlichen Abschwung in China betroffen sind.

(Juli bis September)

Wir haben Aktien gekauft von Nitto Boseki Co. Ltd. [3110: Anbieter von Leiterplattenmaterialien (PCB)], der vom Wachstum des Marktes für generative KI profitierte, Osaka Soda Co. Ltd. (4046: Hersteller von Kieselgel), das von der Expansion des Marktes für therapeutische Schlankheitspillen profitierte, sowie Tomy Co. Ltd. (7867: Hersteller von Kinderspielzeug), der von der Entwicklung des Marktes für Spielzeug aus Japan profitierte.

Darüber hinaus haben wir Aktien verkauft von Daikin Industries, Ltd. (6367: Hersteller von Klimaanlage) aufgrund von Befürchtungen über die Auswirkungen der Konjunkturabkühlung in China, Oriental Land Co. Ltd. (4661: Betreiber von Disneyland), dessen Aktie allmählich zu hoch bewertet wurde, sowie Kawasaki Heavy Industries, Ltd. (7012: Hersteller von Geländebuggys), der ein erhöhtes Risiko einer Herabstufung seiner Gewinnprognosen aufwies.

(Oktober bis Dezember)

Wir haben Aktien gekauft von TDK Corp. (6762: Hersteller von Komponenten für Festplatten), der nach unserer Auffassung vom Wachstum des Marktes für generative KI profitieren dürfte, Hoshizaki Corp. (6465: Hersteller von Kühlschränken für den gewerblichen Gebrauch), das vom Wirtschaftsaufschwung in Indien profitiert, sowie Toho Co. Ltd. (9602: Vertrieber von Animationsfilmen), das von der Entwicklung des Marktes für japanische Animationsfilme profitierte.

Darüber hinaus haben wir Aktien verkauft von Star Micronics Co. Ltd. (7818: Hersteller von Werkzeugmaschinen) aufgrund von Befürchtungen über die Auswirkungen der Konjunkturabkühlung in China, Toyota Tsusho Corp. (8015: Handelsgesellschaft, die mit Toyota Motor verbunden ist), deren Gewinne zu stagnieren begannen, sowie Fujifilm Holdings Corp. (4901: Organisation für die Entwicklung und Auftragsfertigung biologischer Produkte) aufgrund der Stagnation seines Geschäftsbereichs für biologische CDMO-Produkte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf JPY lautende Anteilsklasse A eine Wertsteigerung von 27,88 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 20,02 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf JPY lautende Anteilsklasse C eine Wertsteigerung von 22,05 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 14,55 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf EUR lautende Anteilsklasse CH eine Wertsteigerung von 31,06 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 20,02 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf JPY lautende Anteilsklasse I eine Wertsteigerung von 23,03 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 14,55 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf CHF lautende (abgesicherte) Anteilsklasse I eine Wertsteigerung von 29,52 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 21,43 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf JPY lautende Anteilsklasse I eine Wertsteigerung von 6,77 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 20,02 % zulegte.

Im Verlauf des Geschäftsjahres erzielte die auf EUR lautende Anteilsklasse IH eine Wertsteigerung von 32,37 %, während die entsprechende Anteilsklasse des Referenzindex um 20,02 % zulegte.

Die auf EUR lautende Anteilsklasse R wurde im Verlauf des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf USD lautende (abgesicherte) Anteilsklasse JH wurde im Verlauf des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die auf EUR lautende (abgesicherte) Anteilsklasse SCH wurde im Verlauf des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
FUJIKURA LTD	71.495.629,00	56.135.013,00
RORZE CORP	37.370.237,00	68.000.327,00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	43.425.302,00	49.261.799,00
HITACHI LTD	49.276.828,00	34.684.030,00
DISCO CORP	30.573.026,00	53.201.505,00
ASICS CORP	40.857.559,00	40.883.398,00
TOKYO ELECTRON JPY50	45.839.856,00	24.593.567,00
SONY GROUP CORP	38.793.037,00	29.165.700,00
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	41.247.304,00	25.976.225,00
MITSUI & CO LTD	34.311.247,00	32.634.050,00

TECHNIKEN ZUR EFFIZIENTEN PORTFOLIOVERWALTUNG UND DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (ESMA) IN JAPANISCHEN YEN

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzielt Engagement

- Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt Engagement: Entfällt.
- Über Derivate erzielt Engagement in Basistiteln: 7,70%.

b) Identität des/der Kontrahenten von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivaten

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate (*)
	ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE

(*) ohne börsennotierte Derivate

c) Vom OGAW erhaltene finanzielle Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos

Arten von Instrumenten	Betrag in der Währung des Portfolios
Techniken zur effizienten Verwaltung . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel (*)	
Summe	
Derivate . Termineinlagen . Aktien . Anleihen . OGAW . Barmittel	
Summe	

(*) Das Konto „Barmittel“ umfasst auch die liquiden Mittel aus Pensionsgeschäften.

d) Erträge und Betriebskosten in Verbindung mit Techniken zur effizienten Verwaltung

Erträge und Betriebskosten	Betrag in der Währung des Portfolios
. Erträge (*) . Sonstige Erträge	
Gesamterträge	
. Direkte Betriebskosten . Indirekte Betriebskosten . Sonstige Kosten	
Gesamtkosten	

(*) Erträge aus Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der OGA keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

BERECHNUNG DES GESAMTRISIKOS (ANWEISUNG NR. 2011-15 – ARTIKEL 16 DER AMF)

Der OGAW stützt sich zur Berechnung des Gesamtrisikos in Verbindung mit Finanzkontrakten auf die Berechnung der Anlagenquote.

ANGABEN ZU DEN TRANSAKTIONEN, DIE JENE WERTPAPIERE BETREFFEN, AN DENEN DIE UNTERNEHMENSGRUPPE EIN BESONDERES INTERESSE HAT

Diese Informationen sind in den Jahresabschlüssen unter der folgenden Rubrik verfügbar: „IM PORTFOLIO GEHALTENE FINANZINSTRUMENTE DER UNTERNEHMENSGRUPPE“.

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat eine „Best Practice für die Selektion bzw. Orderausführung“ von Vermittlern und Kontrahenten eingeführt. Diese Leitlinien zielen darauf ab, nach verschiedenen vordefinierten Kriterien jene Verhandlungspartner und Makler auszuwählen, deren Vorgehensweise bei der Orderausführung das bestmögliche Resultat bei derselben garantiert.

Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

AUSWAHL- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE FÜR DIENSTLEISTER, DIE DIENSTLEISTUNGEN ZUR UNTERSTÜTZUNG DER ANLAGEENTSCHEIDUNG ERBRINGEN:

Edmond de Rothschild Asset Management (France) hat Auswahl- und Bewertungsgrundsätze für Einrichtungen entwickelt, die Dienstleistungen zur Unterstützung der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung von Kriterien erbringen, die insbesondere mit der Qualität der durchgeführten Finanzanalyse verbunden sind. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

Entsprechend Artikel 319-18 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Dokument mit dem Titel „Bericht über die Vermittlungskosten“ erstellt. Dieses Dokument ist auf der Website von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Abschnitt „Vorgeschriebene Angaben“ verfügbar: www.edmond-de-rothschild.com.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Transparenz der Produkte in Bezug auf ihre Umweltziele (Artikel 5 und 6 der Taxonomie-Verordnung, Kriterien 1 und 2):

OGA gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (Produkte, die unter die Bestimmungen Nr. 9ter fallen):

Der Anlageverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen dieses Produkts auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht, weil die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigen.

SWING-PRICING

Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Fonds ausgelöst.

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

Edmond de Rothschild Asset Management (France) verfügt über eine Vergütungspolitik, die den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-V-Richtlinie“) und Artikel 321-125 des Règlement Général AMF entspricht, die für OGAW Anwendung finden.

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird von seinem Aufsichtsrat auf Empfehlung des Vergütungsausschusses (Comité de Rémunération) angenommen. Sie gilt für alle Mitarbeiter von Edmond de Rothschild Asset Management (France).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

Durch die Vergütungspolitik soll ein angemessener und geeigneter Vergütungsrahmen vorgegeben werden, der ein fixes Grundgehalt und einen variablen Anteil enthält, der sich nach quantitativen und qualitativen Kriterien in Konformität mit aktueller Gesetzgebung richtet. Dieser variable Anteil ist das Ergebnis eines Verfahrens, das wirtschaftliche Ergebnisse der Einrichtung, der Wertschöpfung für die Kunden von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Laufe der Zeit und die individuelle Leistung der Mitarbeiter sowie deren Einhaltung von Regeln und Vorschriften hinsichtlich der Risikoverwaltung und Konformität berücksichtigt.

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Ab dem 1. Januar 2021 beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

Die Manager bewerten jeden Mitarbeiter auf der Grundlage seiner globalen Leistung, Kombination der Realisierungen und seinem gezeigten Verhalten.

Diese Beurteilung erfolgt auf jährlicher Basis anhand eines persönlichen Gesprächs und eines Computerprogramms für Beurteilungen, was die Rückverfolgbarkeit der Beurteilungen gewährleistet. Dieses Programm umfasst zwei Hauptbereiche, einen für das Erreichen fixer Ziele für den Mitarbeiter und den anderen für die Beachtung der Werte der Groupe Edmond de Rothschild.

Auf der Basis dieser Beurteilungen formulieren die Manager jedes Teams Vorschläge für die variablen Vergütungen unter Berücksichtigung folgender Kriterien:

- Leistung der Groupe France;
- Leistung des Bereichs Asset Management;
- Leistung des Teams;
- individuelle Leistung;
- Risiko- und Konformitätskriterium.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist sensibilisiert für die Wichtigkeit, die Ziele einzelner Mitarbeiter und die Ziele der Groupe Edmond de Rothschild insgesamt aneinander auszurichten.

Daher betont Edmond de Rothschild Asset Management (France) die Ethik und Konformität in der Kultur, die unter den Mitarbeitern gefördert wird. Edmond de Rothschild Asset Management (France) unterstützt und ermutigt Mitarbeiter nicht, die unangemessene Risiken eingehen, um die eventuelle variable Komponente ihrer Vergütung zu maximieren.

Außerdem legt Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Rahmen der Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsrisiken, wie durch die Offenlegungsverordnung vorgesehen, ESG-Ziele für jene Mitarbeiter fest, die die Anforderungen an identifizierte Mitarbeiter erfüllen, insbesondere im Bereich der Geschäftsführungsfunktionen, der Verwaltungsfunktionen (Anlageteam), der Geschäftsentwicklungsfunktionen und der Supportfunktionen. Zu diesen Zielen zählen hauptsächlich qualitative Ziele, die anlässlich der persönlichen Beurteilungsgespräche festgelegt werden.

Personengruppenbezogene Kriterien

Neben dem für alle Mitarbeiter geltenden Ziel des Risikos und der Konformität bestehen für die folgenden Mitarbeiterkategorien spezifische Bewertungskriterien für ihre Leistung:

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

- die Leistung dieser Supportfunktionen;
- das Erreichen von eigenen Zielen;
- das Risiko- und Konformitätskriterium.

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 EUR (€)*, wobei die feste Vergütung

18 886 849 EUR (€), die variable Vergütung 12.674.000 EUR (€) und die Gewinnbeteiligung 0 EUR (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf:

- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

5. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Frankreich

Investmentfonds (Fonds commun de placement)
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN

47, rue du Faubourg Saint-honoré - 75008 Paris

Bericht der Revisionsstelle zum Jahresabschluss

Ablauf des Geschäftsjahres am 30. Dezember 2024

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Prüfungsurteil

In Ausübung des Mandats, das uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilt wurde, haben wir den Jahresabschluss des OGA EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN in Form eines Fonds Commun de Placement für das am 30. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beiliegt, geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ordnungsgemäß und aufrichtig erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie der Finanz- und Vermögenslage des Fonds Commun de Placement zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Prüfungsstandard

Wir haben unser Prüfung nach den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Praxis durchgeführt. Wir sind der Ansicht, dass die uns vorliegenden Elemente eine hinreichend sichere Grundlage für unser Testat bilden.

Die Verantwortlichkeiten, die uns im Rahmen dieser Standards obliegen, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses“ dieses Berichts aufgeführt.

Unabhängigkeit

Unser Prüfungsmandat wurde unter Einhaltung der Unabhängigkeitsanforderungen, die durch das französische Handelsgesetzbuch (Code de Commerce) und durch den Abschlussprüferkodex vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30. Dezember 2023 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

KPMG S.A., Wirtschafts- und Abschlussprüfungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister der Wirtschaftsprüfer in Paris unter der Nr. 14-30080101 und der französischen Wirtschaftsprüferkammer (Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes et du Centre) von Versailles angegliedert.
Französische Mitgliedsgesellschaft des KPMG-Netzwerks, das aus unabhängigen Kanzleien im Verbund der KPMG International Limited besteht, ein Unternehmen nach englischem Recht („private company limited by guarantee“).

Aktiengesellschaft mit einem Verwaltungsrat
Gesellschaftssitz:
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Gesellschaftskapital: 5.497.100 €
775 726 417 Handelsregister RCS Nanterre

Vorbehalte

Ohne die vorstehend dargelegte Meinung dadurch in Frage zu stellen, möchten wir Sie auf die im Anhang zum Jahresabschluss dargelegten Folgen der Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze aufmerksam machen.

Begründung unserer Einschätzungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des Handelsgesetzbuchs bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen teilen wir Ihnen mit, dass die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserem fachlichen Urteil vorgenommen haben, die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere im Hinblick auf die Finanzinstrumente im Portfolio und auf die Gesamtdarstellung der Rechnungslegung bezüglich des Kontenplans für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital betrafen.

Die so erlangten Bewertungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses und haben insgesamt zur Bildung des im ersten Teil dieses Berichts zum Ausdruck gebrachten Urteils beigetragen. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Bestandteilen des vorliegenden Jahresabschlusses.

Prüfung des von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Rechenschaftsberichts

Wir haben ferner in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Vorschriften zur Berufsausübung die gesetzlich und regulatorisch vorgeschriebenen Sonderprüfungen durchgeführt.

Wir haben keinerlei Vorbehalte gegen die Richtigkeit der Angaben in dem von der Verwaltungsgesellschaft erstellten Rechenschaftsbericht und ihre Übereinstimmung mit dem Jahresabschluss.

Verantwortlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss

Es obliegt der Verwaltungsgesellschaft, einen Jahresabschluss zu erstellen, der gemäß den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und die interne Kontrolle einzurichten, die es für die Erstellung eines Jahresabschlusses für erforderlich hält, der keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese falschen Darstellungen auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Investmentfonds (Fonds commun de placement) zur Fortführung seines Betriebs zu bewerten, gegebenenfalls in diesen Abschlüssen die erforderlichen Informationen über die Fortführung des Geschäftsbetriebs vorzulegen und die Vereinbarung über die Fortführung des Geschäftsbetriebs anzuwenden, es sei denn, es ist beabsichtigt, den Investmentfonds (Fonds commun de placement) zu liquidieren oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses

Es obliegt uns, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, hinreichende Gewähr dafür zu bieten, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen falschen Darstellungen aufweist. Eine hinreichend sichere Gewissheit entspricht einem hohen Maß an Zuverlässigkeit, ohne dass jedoch garantiert wird, dass durch eine gemäß den Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführte Prüfung grundsätzlich alle wesentlichen unzutreffenden Angaben festgestellt werden. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Fehlern resultieren und gelten als wesentlich, wenn bei vernünftiger Betrachtungsweise damit gerechnet werden kann, dass sie einzeln oder zusammengekommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die die Adressaten des Jahresabschlusses treffen, indem sie sich auf diesen stützen.

Wie in Artikel L.821-55 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) angegeben, besteht unser Mandat der Erteilung des Bestätigungsvermerks nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres Fonds Commun de Placement zu garantieren.

Im Rahmen einer Prüfung, die gemäß den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Ausübung durchgeführt wird, übt der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus. Zusätzlich gilt:

- identifiziert und beurteilt er die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthält, legt Prüfverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzt diese um und trägt Unterlagen zusammen, die er für ausreichend und geeignet hält, um sein Urteil zu begründen. Das Risiko, dass eine wesentliche falsche Darstellung aufgrund eines Betrugs nicht erkannt wird, ist höher als das Risiko einer wesentlichen falschen Darstellung aufgrund eines Fehlers, da Betrug Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten kann.
- nimmt er die interne Kontrolle, die für die Prüfung angemessen ist, zur Kenntnis, um die unter den jeweiligen Umständen geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Effizienz der internen Kontrolle abzugeben;
- er bewertet die Eignung der Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die diesbezüglichen Angaben im Jahresabschluss;
- er bewertet die Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Betriebsfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft; und gemäß den vorliegenden Unterlagen beurteilt er, ob es eine wesentliche Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen gibt oder nicht, die die Fähigkeit des Fonds Commun de Placement, seinen Betrieb fortzuführen, in Frage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts vorliegenden Unterlagen, wobei jedoch darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Betriebsfortführung infrage stellen könnten. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, macht er die Leser seines Berichts über die im Jahresabschluss aufgeführten Angaben auf diese Unsicherheit aufmerksam, oder falls diese Angaben nicht vorhanden oder nicht aussagekräftig sind, formuliert er einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk oder verweigert die Bestätigung des Jahresabschlusses;
- bewertet er die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und beurteilt, ob der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der zugrunde liegenden Vorgänge und Umstände vermittelt.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Digitale Signatur von
Nicolas Duval Arnould
KPMG, den 30.04.2025 23:27:01

Nicolas Duval-Arnould
Gesellschafter

Bilanz Aktiva zum 30.12.2024 in JPY	30/12/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	1.018.944.650
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.018.944.650
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	
OGAW	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	1.716.493
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten	
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren	
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten	
Ausgeliehene Finanzwerte	
In Pension gegebene Finanzwerte	
Sonstige vorübergehende Geschäfte	
Darlehen (I) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte	1.020.661.143
I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	15.203.111
Finanzkonten	50.156.820
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	65.359.931
Summe der Aktiva I + II	1.086.021.074

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Bilanz Passiva zum 30.12.2024 in JPY	30/12/2024
Eigenkapital:	
Kapital	841.178.161
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	239.455.580
Eigenkapital I	1.080.633.741
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	1.080.633.741
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	894
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	894
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	5.293.944
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	92.495
Zwischensumme sonstige Passiva IV	5.386.439
Summe Passiva: I+II+III+IV	1.086.021.074

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.12.2024 in JPY	30/12/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	15.682.277
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanztermininstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	1.196.546
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	16.878.823
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-10.639
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-10.639
Summe Nettofinanzerträge (A)	16.868.184
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-20.852.635
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-20.852.635
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	-3.984.451
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	81.848
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	-3.902.603
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	159.706.551
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-2.241.224
Researchkosten	
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne	
Erhaltene Versicherungsleistungen	
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	157.465.327
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	-21.128.947
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	136.336.380

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.12.2024 in JPY	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	115.288.521
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkontoen	2.582.777
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	117.871.298
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-10.849.495
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	107.021.803
Vorabausschüttungen:	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)	
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)	
Ertragsteuer V (*)	
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	239.455.580

(*) Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

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

Im Prospekt / in der Satzung des OGA sind diese Eigenschaften vollständig und genau beschrieben.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/12/2024
Gesamtes Nettovermögen in JPY	4.209.092.317,00	2.867.695.348,00	1.120.512.851,00	1.086.064.102,00	1.080.633.741,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A in JPY					
Nettovermögen	69.899.756,00	46.878.552,00	37.983.128,00	37.435.511,00	41.261.210,00
Anzahl Aktien	3.187,005	1.969,005	1.845,005	1.506,005	1.298,005
Nettoinventarwert je Anteil	21.932,740	23.808,240	20.587,000	24.857,490	31.788,170
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	1.014	4.176	-157	2.811	3.949
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-282	-161	-72	-73	-129
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C in EUR					
Nettovermögen in EUR	13.276.171,26	12.098.825,89	6.803.318,53	6.043.883,95	5.918.513,61
Anzahl Aktien	71.397,812	61.585,552	43.221,369	35.168,396	28.218,208
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	185,940	196,450	157,400	171,850	209,740
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.092	4.496	-169	3.027	4.252
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-303	-174	-77	-79	-139
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH in EUR					
Nettovermögen in EUR	173.239,87	58.445,04	50.269,84	24.658,89	34.407,01
Anzahl Aktien	1.548,378	484,951	484,911	191,048	203,390
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	111,880	120,510	103,660	129,070	169,160
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.170	2.813	1.523	4.266	4.255
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-155	-107	-50	-60	-113

	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/12/2024
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I in EUR					
Nettovermögen in EUR	697.444,39	7.164.078,39	353.361,59	310.242,48	22.738,99
Anzahl Aktien	3.437,354	33.197,354	2.027,354	1.617,354	96,354
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	202,900	215,800	174,290	191,820	235,990
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.190	4.919	-187	3.366	4.759
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-181	-14	118	135	121
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H in CHF					
Nettovermögen in CHF	1.759.260,27	216.807,47	186.727,96	51.227,38	66.347,04
Anzahl Aktien	15.688,000	1.788,000	1.788,000	400,000	400,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	112,140	121,250	104,430	128,060	165,860
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.207	3.058	2.231	4.451	4.321
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-79	12	71	86	85
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH in EUR					
Nettovermögen in EUR	4.480.565,63	273.704,90	236.550,09	286.671,33	323.272,78
Anzahl Aktien	37.778,012	2.133,012	2.133,012	2.060,000	1.755,000
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	118,600	128,310	110,890	139,160	184,200
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.061	2.922	1.211	4.656	4.662
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-91	15	73	91	92

	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/12/2024
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY in JPY					
Nettovermögen	1.422.952.577,00	8.860.321,00	7.719.786,00	2.012.287,00	10,00
Anzahl Aktien	13.390.177,504	76.228,074	76.228,074	16.329,075	0,076
Nettoinventarwert je Anteil	106,260	116,230	101,270	123,230	131,570
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	5	20	-1	14	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1			1	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN JH in USD					
Nettovermögen in USD	12.350,72				
Anzahl Aktien	100,000				
Nettoinventarwert je Anteil in USD	123,500				
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	-102				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-96				
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN R in EUR					
Nettovermögen in EUR	1.130.890,34	1.746.055,75			
Anzahl Aktien	5.510,000	8.000,000			
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	205,240	218,250			
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in JPY	1.217	4.974			
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	3	-15			

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht erstmals den Vorschriften der Verordnung ANC Nr. 2020-07 in der von der Verordnung ANC 2022-03 geänderten Fassung.

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.

Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanztermininstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der japanische Yen.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.

Titel, die nicht auf die Portfoliowährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte Werte werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);
- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013274602 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983932 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I: Maximaler Kostensatz von 1,20 % inkl. aller Steuern.

FR0012799773 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0012799781 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0013312329 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983924 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0010976555 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Swing-Pricing-Mechanismus

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber des Investmentfonds FCP zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten des Fonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen Anteilinhabern des FCP (ein- oder austretende) getragen werden. Übersteigt an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, der Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für alle Inhaber der Anteilklassen des FCP einen von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert (ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens des Investmentfonds (Auslöseschwelle)), kann der Nettoinventarwert nach oben oder unten angepasst werden, um die den Netto-Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen zuzurechnenden Anpassungskosten zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Investmentfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Investmentfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des FCP gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Anteilinhabern des Investmentfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:

Referenzindex:

- Topix Net Total Return für diejenigen Anteile, die auf JPY, EUR und USD lauten
- Topix Total Return Hedged in CHF für diejenigen Anteile, die auf CHF lauten

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Anteilklasse des Fonds mit jener eines indizierten Referenzvermögens. Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden. Sobald der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Fall einer Outperformance der Anteilklasse des Fonds in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an. Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Anteilen wird der diesen entsprechende Anteil an der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft erworben.

Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende Dezember.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Anteilsklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Am Ende einer Referenzperiode von fünf Jahren oder mehr wird keine Provision erhoben, wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse niedriger ist als die ihres Referenzwerts. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden. Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse höher ist als die ihres Referenzindikators wird eine Provision erhoben. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode: - Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Anteilsklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV, und nach Ablauf dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode. - Ist die Differenz zwischen dem NV des Fonds und seinem Ziel-NV negativ, wird keine Performancegebühr berechnet und erhoben, und: - wenn die Referenzperiode des Anteils weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das NV bleibt daher unverändert. - wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt, wird die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Anteilsklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Berechnungsmethode:

Höhe der Provision = $\text{MAX}(0; \text{NV}(t) - \text{Ziel-NV}(t)) \times \text{Satz der erfolgsabhängigen Provision}$

NV (t): Nettovermögen zum Ende des Jahres t

Referenz-NV: letztes Nettovermögen der vorhergehenden Referenzperiode

Referenzdatum: Datum des Referenz-NV

Ziel-NV (t) = Referenz-NV \times (Wert des Referenzindex zum Datum t / Wert des Referenzindex zum Referenzdatum) angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Den Ertrag:

Der Nettoertrag zuzüglich des Ergebnisvortrags, zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsabgrenzungskontos.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Die unter „Ertrag“ und „Gewinne und Verluste“ genannten Beträge können unabhängig voneinander ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGA gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Anteilsklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	Thesaurierung	Thesaurierung

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in JPY	30/12/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	1.086.064.102
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	245.780.266
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-522.562.801
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-3.984.451
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	157.465.327
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	117.871.298
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne	
Sonstige Elemente	
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	1.080.633.741

B2. Rubrik „Eigenkapital“ von Privat-Equity-Fonds und anderen Vehikeln

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B3. Entwicklung der Anzahl der Anteile im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	Anzahl der Anteile	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	10,000	258.017
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-218,000	-6.175.087
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-208,000	-5.917.070
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.298,005	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	8.011,997	244.869.929
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-14.962,185	-458.720.275
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.950,188	-213.850.346
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	28.218,208	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	27,342	652.320
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-15,000	-382.522
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	12,342	269.798
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	203,390	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	Anzahl der Anteile	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.521,000	-47.320.128
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.521,000	-47.320.128
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	96,354	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	400,000	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-305,000	-7.625.632
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-305,000	-7.625.632
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.755,000	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-16.328,999	-2.339.157
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-16.328,999	-2.339.157
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	0,076	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

B4. Kapitalflüsse in Bezug auf im Geschäftsjahr eingeforderte und erstattete Nennbeträge

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Anteilsklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A FR0010976555	Thesaurierung	Thesaurierung	JPY	41.261.210,00	1.298,005	31.788,170
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C FR0010983924	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	5.918.513,61	28.218,208	209,740
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH FR0012799773	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	34.407,01	203,390	169,160
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I FR0010983932	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	22.738,99	96,354	235,990
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H FR0013274602	Thesaurierung	Thesaurierung	CHF	66.347,04	400,000	165,860
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH FR0012799781	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	323.272,78	1.755,000	184,200
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY FR0013312329	Thesaurierung	Thesaurierung	JPY	10,00	0,076	131,570

C. Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten

C1. Darstellung des Direktengagements nach Art des Markts und des Engagements

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

Beträge in TJPY	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 JAPAN	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva Aktien und ähnliche Wertpapiere Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	1.018.945	1.018.945				
Passiva Veräußerungen von Finanzinstrumenten Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell Futures		NA	NA	NA	NA	NA
Optionen		NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	1.018.945					

C1b. Engagement im Markt für Wandelanleihen - Aufschlüsselung nach Land und Fälligkeit

Beträge in TJPY	Engagement +/-	Aufgliederung des Engagements nach Fälligkeit			Aufgliederung nach Deltaniveau	
		<= 1 Jahr	1<X<=5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6<X<=1
Summe						

C1c. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Zinsart

Beträge in TJPY	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festver- zinslich +/-	Variabel/ veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	50.157				50.157
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-93				-93
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					50.064

C1d. Direktengagement auf dem Zinsmarkt (außer Wandelanleihen) - Aufschlüsselung nach Restlaufzeit

Beträge in TJPY	[0 - 3 Monate] (*) +/-	[3 - 6 Monate] (*) +/-	[6 - 12 Monate] (*) +/-	[1 - 3 Jahre] (*) +/-	[3 - 5 Jahre] (*) +/-	[5 - 10 Jahre] (*) +/-	> 10 Jahre (*) +/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	50.157						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-93						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	50.064						

(*) Der OGA kann die Intervalle der Restlaufzeiten je nach der Anlage- und Anleihestrategie neu gruppieren oder ergänzen.

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TJPY	Währung 1 EUR +/-	Währung 2 USD +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	14.765				
Finanzkonten		25.917	55		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten	-93				
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen	-14.403				
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	270	25.917	55		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

Beträge in TJPY	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo			

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

Gegenparteien (Beträge in TJPY)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE	94	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten		
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten		
Ausgeliehene Finanzwerte		
Als Garantie erhaltene Titel		
In Pension gegebene Finanzwerte		
Forderungen		
Barsicherheit		
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

C4. Engagement in Darlehen für OFS

Für den betreffenden OGA ist die Darstellung dieser Rubrik nach den Rechnungslegungsregeln nicht verlangt.

D. Weitere Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	30/12/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	14.765.457
	Coupons und Dividenden in bar	437.654
Summe der Forderungen		15.203.111
Verbindlichkeiten		
	Fixe Verwaltungskosten	5.293.944
Summe Verbindlichkeiten		5.293.944
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		9.909.167

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/12/2024
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	781.559
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	19.198.257
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	102.756
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	61.078
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/12/2024
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 123.069 1,20 0,00 0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 577.839 1,20 0,00 0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY Garantiegebühren Fixe Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten Abgegrenzte variable Verwaltungskosten Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten Vereinnahmte variable Verwaltungskosten Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten Rückvergütungen für Verwaltungskosten	 8.077 1,20 0,00 0,00

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/12/2024
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen**D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind**

	30/12/2024
In Pension genommene Wertpapiere Entlehene Wertpapiere	

D4b. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/12/2024
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	-3.902.603
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	-3.902.603
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	-3.902.603

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	-167.470
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-167.470
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-167.470
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-167.470
Summe	-167.470
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	-3.919.716
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-3.919.716
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-3.919.716
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-3.919.716
Summe	-3.919.716
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	-22.996
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	-22.996
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	-22.996
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-22.996
Summe	-22.996
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	11.688
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	11.688
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	11.688
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	11.688
Summe	11.688
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	34.190
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	34.190
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	34.190
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	34.190
Summe	34.190
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*) Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**) Ergebnisvortrag Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag Verwendung: Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	
Summe	
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Betrag je Anteil Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Anteil ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCCHILD JAPAN IH

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/12/2024
Nettoerträge	161.701
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	161.701
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	161.701
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	161.701
Summe	161.701
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	136.336.380
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	136.336.380
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	136.336.380

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	5.125.684
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	5.125.684
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	5.125.684
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	5.125.684
Summe	5.125.684
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	119.975.682
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	119.975.682
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	119.975.682
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	119.975.682
Summe	119.975.682
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	865.517
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	865.517
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	865.517
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	865.517
Summe	865.517
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	458.591
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	458.591
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	458.591
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	458.591
Summe	458.591
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	1.728.458
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	1.728.458
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.728.458
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	1.728.458
Summe	1.728.458
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
<p>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</p> <p>Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)</p> <p>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**)</p> <p>Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste</p> <p>Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten</p> <p>Verwendung:</p> <p>Ausschüttung</p> <p>Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste</p> <p>Thesaurierung</p>	
Summe	
<p>* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen</p> <p>Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil</p> <p>** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben</p> <p>Anzahl der Anteile</p> <p>Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen</p>	

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/12/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	8.182.448
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**)	8.182.448
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	8.182.448
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	8.182.448
Summe	8.182.448
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

E. Bestand der Aktiva und Passiva in JPY

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Netto- vermö- gen
AKTIEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			1.018.944.650	94,29
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			1.018.944.650	94,29
Versicherungen			33.648.800	3,11
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	2.400	10.164.000	0,94
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	4.100	23.484.800	2,17
Automobilbau			57.230.400	5,30
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	9.300	16.647.000	1,54
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	12.900	40.583.400	3,76
Geschäftsbanken			82.491.800	7,62
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	24.400	45.042.400	4,16
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	6.200	24.012.600	2,22
PREMIUM GROUP CO LTD	JPY	5.200	13.436.800	1,24
Gebrauchsgüter			39.417.300	3,65
SONY GROUP CORP	JPY	11.700	39.417.300	3,65
Biotechnologie			8.383.200	0,78
OSAKA SODA CO LTD	JPY	4.200	8.383.200	0,78
Getränke			27.970.200	2,59
LIFEDRINK CO INC	JPY	12.300	27.970.200	2,59
Automobilkomponenten			9.965.250	0,92
DENSO CORP	JPY	4.500	9.965.250	0,92
Industriekonglomerate			81.531.400	7,54
HITACHI LTD	JPY	7.200	28.346.400	2,62
MARUWA CO LTD	JPY	1.100	53.185.000	4,92
Bau- und Ingenieurwesen			19.117.600	1,77
HOSHIZAKI CORP	JPY	1.400	8.769.600	0,81
KYUDENKO CORP	JPY	2.000	10.348.000	0,96
Spezialisierter Vertrieb			57.258.500	5,30
ABC-MART INC	JPY	5.500	17.550.500	1,62
PAL GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	5.200	15.886.000	1,47
SANRIO CO LTD	JPY	4.300	23.822.000	2,21
Verpackung und Konditionierung			10.724.900	0,99
RENGO CO LTD	JPY	4.900	4.292.400	0,40
TRANSACTION CO LTD	JPY	3.100	6.432.500	0,59
Elektrische Ausrüstungen			58.018.500	5,37
FUJIKURA LTD	JPY	5.500	36.014.000	3,34
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	1.700	11.364.500	1,05
SWCC CORP	JPY	1.400	10.640.000	0,98
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			18.372.000	1,70
TERUMO CORP	JPY	6.000	18.372.000	1,70

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Netto- vermö- gen
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			40.431.200	3,74
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	1.300	4.301.700	0,40
KEYENCE CORP	JPY	200	12.926.000	1,19
MEIKO ELECTRONICS CO LTD	JPY	1.300	12.012.000	1,11
TDK CORP	JPY	5.400	11.191.500	1,04
Freizeitausrüstungen und -produkte			38.947.100	3,60
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4.900	18.517.100	1,71
TOMY COMPANY LTD	JPY	4.500	20.430.000	1,89
Kaufhäuser und sonstige			11.221.600	1,04
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	2.600	11.221.600	1,04
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			12.342.200	1,14
ROUND ONE CORP	JPY	9.400	12.342.200	1,14
Software			74.165.000	6,86
M-UP HOLDINGS INC	JPY	3.000	4.926.000	0,46
OBIC BUSINESS CONSULTANTS	JPY	2.800	19.420.800	1,80
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3.200	35.664.000	3,29
TOHO CO LTD	JPY	2.300	14.154.200	1,31
Geräte			44.062.000	4,08
EBARA CORP	JPY	1.400	3.444.700	0,32
FUJITEC CO LTD	JPY	800	4.915.200	0,45
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	12.700	28.232.100	2,62
TAKEUCHI MFG CO LTD	JPY	1.500	7.470.000	0,69
Baumaterial			15.632.000	1,45
MAEDA KOSEN CO LTD	JPY	8.000	15.632.000	1,45
Medien und interaktive Dienstleistungen			3.872.000	0,36
KAKAKU.COM INC	JPY	1.600	3.872.000	0,36
Nahrungsmittel			5.268.400	0,49
AJINOMOTO CO INC	JPY	300	1.935.600	0,18
NICHIREI CORP	JPY	800	3.332.800	0,31
Chemische Produkte			18.735.000	1,73
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	1.800	9.532.800	0,88
SHOWA DENKO K.K.	JPY	1.500	6.022.500	0,56
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	900	3.179.700	0,29
Pharmazeutische Produkte			23.065.600	2,13
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	5.300	23.065.600	2,13
Produkte für die Bauindustrie			42.825.200	3,96
AICA KOGYO CO LTD	JPY	2.200	7.264.400	0,67
NICHIAS CORP	JPY	3.600	20.152.800	1,86
NITTO BOSEKI CO LTD	JPY	2.400	15.408.000	1,43
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			28.916.700	2,68
ADVANTEST CORP	JPY	900	8.278.200	0,77
DISCO CORP	JPY	200	8.546.000	0,79

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	500	12.092.500	1,12
Unternehmensdienstleistungen			13.468.800	1,25
TOPPAN HOLDINGS INC	JPY	3.200	13.468.800	1,25
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			12.970.400	1,20
INTERNET INITIATIVE JAPAN	JPY	2.000	5.971.000	0,55
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	44.300	6.999.400	0,65
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			11.940.500	1,10
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	1.300	11.940.500	1,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			3.188.400	0,30
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	400	3.188.400	0,30
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			21.056.500	1,95
BIPROGY INC	JPY	100	476.500	0,04
NEC CORP	JPY	1.500	20.580.000	1,91
Handels- und Vertriebsgesellschaften			23.508.100	2,18
MITSUI & CO LTD	JPY	7.100	23.508.100	2,18
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			3.748.500	0,35
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	1.700	3.748.500	0,35
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			65.449.600	6,06
ASICS CORP	JPY	14.200	44.162.000	4,09
SEIREN CO LTD	JPY	7.600	21.287.600	1,97
Summe			1.018.944.650	94,29

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist international anerkannten zuverlässigen Quellen entnommen (hauptsächlich GICS und NACE).

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements			
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)	
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)
V/EUR/JPY/20250107	93.638		JPY	14.496.944	EUR	-14.403.306
Summe	93.638			14.496.944		-14.403.306

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

Art des Engagements	Menge oder Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements
		Aktiva	Passiva	+/-
1. Futures				
Zwischensumme 1.				
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe				

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde.

E4. Bestand der zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesichert Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G1/A/EUR/JPY/250117		-77	EUR	162.995	JPY	-163.072	FR0012799773
G1/A/EUR/JPY/250117	142.929		EUR	5.492.948	JPY	-5.350.019	FR0012799773
G5/A/CHF/JPY/250117	134.191		CHF	11.303.700	JPY	-11.169.509	FR0013274602
G5/A/CHF/JPY/250117		-137	CHF	294.728	JPY	-294.865	FR0013274602
G6/A/EUR/JPY/250117	1.345.735		EUR	51.718.465	JPY	-50.372.730	FR0012799781
G6/A/EUR/JPY/250117		-680	EUR	1.450.660	JPY	-1.451.340	FR0012799781
Summe	1.622.855	-894		70.423.496		-68.801.535	

(*) Betrag, der nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Forderungen ermittelt wurde, ausgedrückt in der Buchungswährung.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	1.018.944.650
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	93.638
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	1.621.961
Sonstige Aktiva (+)	65.359.931
Sonstige Passiva (-)	-5.386.439
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	1.080.633.741

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	JPY	1.298,005	31.788,170
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	EUR	28.218,208	209,740
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	EUR	203,390	169,160
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	EUR	96,354	235,990
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	CHF	400,000	165,860
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	EUR	1.755,000	184,200
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	JPY	0,076	131,570

EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN

JAHRESABSCHLUSS 29/12/2023

BILANZ AKTIVA zum 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
ANLAGEN NETTO	0,00	0,00
EINLAGEN	0,00	0,00
FINANZINSTRUMENTE	1.024.192.050,00	1.047.975.386,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	1.024.192.050,00	1.047.975.386,00
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.024.192.050,00	1.047.975.386,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	0,00
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
FORDERUNGEN	83.772.229,00	79.736.767,00
Devisentermingeschäfte	57.574.596,00	72.099.965,00
Sonstige	26.197.633,00	7.636.802,00
FINANZKONTEN	51.593.970,00	78.100.353,00
Liquide Mittel	51.593.970,00	78.100.353,00
SUMME DER AKTIVA	1.159.558.249,00	1.205.812.506,00

BILANZ AKTIVA zum 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	959.981.325,00	1.124.186.271,00
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	128.535.647,00	-736.561,00
Ergebnis des Geschäftsjahrs (a, b)	-2.452.870,00	-2.936.859,00
SUMME DES EIGENKAPITALS*	1.086.064.102,00	1.120.512.851,00
<i>* Betrag des Nettovermögens</i>		
FINANZINSTRUMENTE	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	73.494.147,00	85.299.655,00
Devisentermingeschäfte	57.905.901,00	73.614.817,00
Sonstige	15.588.246,00	11.684.838,00
FINANZKONTEN	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	1.159.558.249,00	1.205.812.506,00

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	1.350.196,00	167.468,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	15.992.036,00	29.422.011,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	17.342.232,00	29.589.479,00
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	6.934,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	88.832,00	245.382,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	88.832,00	252.316,00
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	17.253.400,00	29.337.163,00
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	19.875.899,00	30.020.627,00
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	-2.622.499,00	-683.464,00
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	169.629,00	-2.253.395,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	-2.452.870,00	-2.936.859,00

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

- Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Richtigkeit,
- Vorsicht,
- Beibehaltung der Rechnungslegungsmethoden von einem Geschäftsjahr zum nächsten.

Die Erträge festverzinslicher Wertpapiere werden nach der Methode der vereinnahmten Zinsen erfasst.

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der japanische Yen.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

Finanzinstrumente werden nach dem Anschaffungskostenprinzip erfasst und zum aktuellen Wert bilanziert, der unter Heranziehung des letzten bekannten Marktwerts oder, falls kein Markt vorhanden ist, anhand externer Hilfsmittel oder mit Hilfe von Finanzmodellen ermittelt wird.

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.

Titel, die nicht auf die Portfoliwährung lauten, werden nach der unten erläuterten Methode bewertet und dann zum Wechselkurs am Bewertungstag in die Währung des Portfolios umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten werden nach der Linearmethode bewertet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und andere Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Werte werden zu dem von unterschiedlichen Finanzdienstleistern bekanntgegebenen Schlusskurs bewertet. Für Anleihen und ähnliche Werte aufgelaufene Zinsen werden bis zum Datum des Nettoinventarwerts berechnet.

Aktien, Anleihen und sonstige Werte, die nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden:

Nicht auf einem geregelten Markt gehandelte Werte werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Die Bewertungsmethoden beruhen auf dem Wert des Vermögens und dem Ertrag unter Berücksichtigung der Preise, die für die jüngsten umfangreichen Transaktionen galten.

Handelbare Forderungspapiere:

Handelbare Forderungspapiere und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Basis eines nachstehend definierten Referenzzinssatzes bewertet, gegebenenfalls zuzüglich einer Spanne entsprechend den intrinsischen Merkmalen des Emittenten:

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Euro InterBank Offered Rate (Euribor);

- Handelbare Forderungspapiere mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz für mittelfristige französische Staatsanleihen (BTAN) oder Zinssatz für langfristige französische Staatsanleihen (OAT) mit baldiger Fälligkeit bei den längsten Laufzeiten.

Handelbare Forderungspapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu 3 Monaten können nach der Linearmethode bewertet werden.

Schatzanweisungen werden zum Marktkurs bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzanweisungen veröffentlicht wird.

Gehaltene OGA:

OGA-Anteile oder -Aktien werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

Vorübergehende Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zum aktuellen Wert im Kaufportfolio erfasst. Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren werden im Verkaufsportfolio zum vertraglich vereinbarten Wert zuzüglich auflaufender Zinsverbindlichkeiten erfasst.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter dem Posten „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zum aktuellen Wert zuzüglich auflaufender Zinsen erfasst.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter dem Posten „Entliehene Wertpapiere“ in der vertraglich vereinbarten Höhe und auf der Passivseite unter dem Posten „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ in der vertraglich vereinbarten Höhe zuzüglich auflaufender Zinsen ausgewiesen.

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Finanztermininstrumente werden mit den täglichen Abrechnungskursen bewertet.

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps

Zins- und/oder Währungsswap-Kontrakte werden mit ihrem Marktwert bewertet, der dem Preis entspricht, der sich aus der Abzinsung der zukünftigen Zinsströme auf die Marktzinssätze und/oder Marktwechselkurse ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko berichtigt.

Index-Swaps werden versicherungsmathematisch auf Basis eines vom Kontrahenten gestellten Referenzzinssatzes bewertet.

Die sonstigen Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten ermittelt wird.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.

Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.

Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

Verwaltungskosten

Die Betriebs- und Verwaltungskosten decken alle Gebühren für den OGA ab: Finanzmanagement, Verwaltung, Rechnungslegung, Verwahrung, Vertrieb und Kosten der Abschlussprüfung etc.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

Die Verwaltungskosten enthalten keine Transaktionskosten. Für weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten wird auf den Verkaufsprospekt verwiesen.

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013274602 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983932 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I: Maximaler Kostensatz von 1,20 % inkl. aller Steuern

FR0012799773 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0012799781 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0013312329 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0010983924 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

FR0010976555 – Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A: Maximaler Kostensatz von 2,00 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Swing-Pricing-Mechanismus

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber des Investmentfonds FCP zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten des Fonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen Anteilinhabern des FCP (ein- oder austretende) getragen werden. Übersteigt an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, der Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für alle Inhaber der Anteilsklassen des FCP einen von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert (ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens des Investmentfonds (Auslöseschwelle)), kann der Nettoinventarwert nach oben oder unten angepasst werden, um die den Netto-Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen zuzurechnenden Anpassungskosten zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Investmentfonds.

Die Kosten- und Schwellenwertparameter werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Diese Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Transaktionskosten, der Kauf- und Verkaufsspanne und der für den Investmentfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des FCP gebunden ist, kann nicht genau vorhergesagt werden, ob und wie oft die Verwaltungsgesellschaft das Swing Pricing vornehmen wird oder die Häufigkeit, mit der die Verwaltungsgesellschaft solche Anpassungen vornimmt. In jedem Fall dürfen diese Anpassungen 2 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds aufgrund der Anwendung von Swing Pricing nicht ausschließlich die Volatilität der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere widerspiegeln kann.

Der bereinigte Nettoinventarwert, der so genannte „Swung Net Asset Value“, ist der einzige Nettoinventarwert, der den Anteilinhabern des Investmentfonds mitgeteilt wird. Wenn jedoch eine erfolgsabhängige Provision besteht, wird sie auf Basis des Nettoinventarwerts vor Anwendung des Anpassungsmechanismus berechnet.

In Übereinstimmung mit den regulatorischen Bestimmungen teilt die Verwaltungsgesellschaft nicht die Auslöseschwellen mit und stellt sicher, dass die internen Informationswege eingeschränkt sind, um die Vertraulichkeit der Informationen zu wahren.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:

Referenzindex:

- Topix Net Total Return für diejenigen Anteile, die auf JPY, EUR und USD lauten
- Topix Total Return Hedged in CHF für diejenigen Anteile, die auf CHF lauten

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Anteilsklasse des Fonds mit jener eines indizierten Referenzvermögens. Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden. Sobald der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse des Fonds in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Anteilen wird der diesen entsprechende Anteil an der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft erworben.

Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende Dezember.

Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Anteilsklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,

falls die Wertentwicklung des Anteils niedriger ist als die seines Referenzindikators, wird keine Provision festgestellt. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.

Falls die Wertentwicklung des Anteils höher ist als die seines Referenzindikators, wird eine Provision festgestellt. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:

- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Anteilsklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Fonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
 - wenn die Referenzperiode der Anteilsklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
 - wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt, wird die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Anteilsklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Berechnungsmethode:

Höhe der Provision = $\text{MAX}(0; \text{NV}(t) - \text{Ziel-NV}(t)) \times \text{Satz der erfolgsabhängigen Provision}$

NV (t): Nettovermögen zum Ende des Jahres t

Referenz-NV: letztes Nettovermögen der vorhergehenden Referenzperiode

Referenzdatum: Datum des Referenz-NV

Ziel-NV (t) = Referenz-NV \times (Wert des Referenzindex zum Datum t / Wert des Referenzindex zum Referenzdatum) angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge**Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:**

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.

Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

Gewinne und Verluste:

Die im Laufe des Geschäftsjahres erzielten Gewinne ohne Gebühren abzüglich der erzielten Verluste ohne Gebühren zuzüglich von im Laufe von vorhergehenden Geschäftsjahren erfassten Nettogewinnen derselben Art, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert wurden, abzüglich oder zuzüglich des Saldos des Wertsteigerungsabgrenzungskontos.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

<i>Anteilsklasse(n)</i>	<i>Zuweisung des Nettoertrags</i>	<i>Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste</i>
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 in JPY

	29/12/2023	30/12/2022
NETTOVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	1.120.512.851,00	2.867.695.348,00
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	283.130.488,00	1.060.515.644,00
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-521.439.154,00	-2.517.270.717,00
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	194.695.658,00	239.453.678,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-65.052.293,00	-221.836.030,00
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	15.043.277,00	105.348.585,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-10.168.788,00	-74.650.144,00
Transaktionskosten	-10.919.987,00	-34.500.647,00
Wechselkursdifferenzen	6.945.056,00	7.899.969,00
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	75.939.493,00	-311.459.371,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>99.933.722,00</i>	<i>23.994.229,00</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>-23.994.229,00</i>	<i>-335.453.600,00</i>
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-2.622.499,00	-683.464,00
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.086.064.102,00	1.120.512.851,00

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	0,00	0,00
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	0,00	0,00
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.593.970,00	4,75
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	51.593.970,00	4,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS JPY)

	Währung 1 EUR		Währung 2 USD		Währung 3 CHF		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	49.052.314,00	4,52	0,00	0,00	8.522.282,00	0,78	0,00	0,00
Finanzkonten	10.526.741,00	0,97	22.372.815,00	2,06	52.884,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	978.936,00	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/12/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	57.574.596,00
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	25.064.802,00
	Coupons und Dividenden in bar	1.132.831,00
SUMME DER FORDERUNGEN		83.772.229,00
VERBINDLICHKEITEN		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	57.905.901,00
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	7.410.217,00
	Zu zahlende Rücknahmen	2.984.300,00
	Fixe Verwaltungskosten	5.193.729,00
SUMME VERBINDLICHKEITEN		73.494.147,00
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		10.278.082,00

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	Anzahl der Anteile	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	11,000	251.354,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-350,000	-8.128.392,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-339,000	-7.877.038,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.506,005	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	10.542,890	269.259.446,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-18.595,863	-449.432.774,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-8.052,973	-180.173.328,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	35.168,396	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	6,413	124.375,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-300,276	-4.509.075,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-293,863	-4.384.700,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	191,048	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	534,000	13.495.313,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-944,000	-26.371.802,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-410,000	-12.876.489,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	1.617,354	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.388,000	-24.860.520,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.388,000	-24.860.520,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	400,000	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-73,012	-1.559.427,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-73,012	-1.559.427,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	2.060,000	
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-59.898,999	-6.577.164,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-59.898,999	-6.577.164,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	16.329,075	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/12/2023
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	796.833,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	17.509.063,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	73.609,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	716.365,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/12/2023
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	240.446,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	490.158,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	49.425,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

3.9.1. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind

	29/12/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/12/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

3.9.3. Von der Gruppe gehaltene, ausgegebene und/oder verwaltete Finanzinstrumente

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/12/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			0,00

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/12/2023	30/12/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,00	0,00
Ergebnis	-2.452.870,00	-2.936.859,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	-2.452.870,00	-2.936.859,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-110.550,00	-132.428,00
Summe	-110.550,00	-132.428,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.779.529,00	-3.339.959,00
Summe	-2.779.529,00	-3.339.959,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-11.446,00	-24.450,00
Summe	-11.446,00	-24.450,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	217.793,00	239.785,00
Summe	217.793,00	239.785,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	34.201,00	126.425,00
Summe	34.201,00	126.425,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	187.589,00	156.552,00
Summe	187.589,00	156.552,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	9.072,00	37.216,00
Summe	9.072,00	37.216,00

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/12/2023	30/12/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	128.535.647,00	-736.561,00
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	128.535.647,00	-736.561,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	4.233.557,00	-290.188,00
Summe	4.233.557,00	-290.188,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	106.443.513,00	-7.319.623,00
Summe	106.443.513,00	-7.319.623,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	815.057,00	738.298,00
Summe	815.057,00	738.298,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	5.444.514,00	-379.348,00
Summe	5.444.514,00	-379.348,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.780.339,00	3.989.210,00
Summe	1.780.339,00	3.989.210,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	9.591.884,00	2.583.933,00
Summe	9.591.884,00	2.583.933,00

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilstklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	226.783,00	-58.843,00
Summe	226.783,00	-58.843,00

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Gesamtes Nettovermögen in JPY	3.577.771.930,00	4.209.092.317,00	2.867.695.348,00	1.120.512.851,00	1.086.064.102,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A in JPY					
Nettovermögen	29.479.757,00	69.899.756,00	46.878.552,00	37.983.128,00	37.435.511,00
Anzahl Aktien	1.506,005	3.187,005	1.969,005	1.845,005	1.506,005
Nettoinventarwert je Anteil	19.574,80	21.932,74	23.808,24	20.587,00	24.857,49
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-156,27	1.014,44	4.175,81	-157,28	2.811,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-77,81	-281,58	-161,43	-71,77	-73,40
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C in EUR					
Nettovermögen in EUR	13.893.218,90	13.276.171,26	12.098.825,89	6.803.318,53	6.043.883,95
Anzahl Aktien	80.484,124	71.397,812	61.585,552	43.221,369	35.168,396
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	172,62	185,94	196,45	157,40	171,85
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-167,05	1.092,11	4.496,02	-169,35	3.026,68
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-83,70	-303,25	-173,75	-77,27	-79,03
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH in EUR					
Nettovermögen in EUR	244.423,70	173.239,87	58.445,04	50.269,84	24.658,89
Anzahl Aktien	2.420,524	1.548,378	484,951	484,911	191,048
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	100,97	111,88	120,51	103,66	129,07
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-1.939,87	1.170,13	2.812,57	1.522,54	4.266,24
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	-49,39	-154,91	-106,63	-50,42	-59,91

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Gesamtes Nettovermögen in JPY	3.577.771.930,00	4.209.092.317,00	2.867.695.348,00	1.120.512.851,00	1.086.064.102,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I in EUR					
Nettovermögen in EUR	678.016,13	697.444,39	7.164.078,39	353.361,59	310.242,48
Anzahl Aktien	3.623,354	3.437,354	33.197,354	2.027,354	1.617,354
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	187,12	202,90	215,80	174,29	191,82
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-175,99	1.189,98	4.918,51	-187,11	3.366,30
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	75,43	-181,24	-14,31	118,27	134,66
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H in CHF					
Nettovermögen in CHF	2.594.313,27	1.759.260,27	216.807,47	186.727,96	51.227,38
Anzahl Aktien	25.776,000	15.688,000	1.788,000	1.788,000	400,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	100,64	112,14	121,25	104,43	128,06
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-619,28	1.207,22	3.057,84	2.231,10	4.450,84
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	37,03	-78,61	11,63	70,70	85,50
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH in EUR					
Nettovermögen in EUR	819.778,07	4.480.565,63	273.704,90	236.550,09	286.671,33
Anzahl Aktien	7.702,012	37.778,012	2.133,012	2.133,012	2.060,000
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	106,43	118,60	128,31	110,89	139,16
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-1.025,38	1.060,65	2.921,82	1.211,40	4.656,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	42,75	-90,67	15,46	73,39	91,06

	30/12/2019	30/12/2020	30/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Gesamtes Nettovermögen in JPY	3.577.771.930,00	4.209.092.317,00	2.867.695.348,00	1.120.512.851,00	1.086.064.102,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY in JPY					
Nettovermögen	1.074.347.152,00	1.422.952.577,00	8.860.321,00	7.719.786,00	2.012.287,00
Anzahl Aktien	11.404.079,746	13.390.177,504	76.228,074	76.228,074	16.329,075
Nettoinventarwert je Anteil	94,20	106,26	116,23	101,27	123,23
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,72	4,90	20,28	-0,77	13,88
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,31	-0,72	0,10	0,48	0,55
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN JH-Anteil in USD					
Nettovermögen in USD	34.929,94	12.350,72	0,00	0,00	0,00
Anzahl Aktien	320,000	100,000	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil in USD	109,15	123,50	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-788,26	-102,22	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	18,66	-96,24	0,00	0,00	0,00
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN R-Anteil in EUR					
Nettovermögen in EUR	2.205.370,89	1.130.890,34	1.746.055,75	0,00	0,00
Anzahl Aktien	11.758,000	5.510,000	8.000,000	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	187,56	205,24	218,25	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in JPY	-177,60	1.217,26	4.974,47	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in JPY	44,46	2,79	-14,67	0,00	0,00

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in JPY

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
JAPAN				
ADVANTEST	JPY	2.500	11.992.500,00	1,10
AICA KOGYO	JPY	7.000	23.884.000,00	2,20
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	2.600	14.144.000,00	1,31
ANA HD	JPY	300	918.000,00	0,09
ASICS CORP	JPY	4.100	18.113.800,00	1,66
ASTELLAS PHARMA	JPY	4.800	8.092.800,00	0,74
BANNAM HLDG SHS	JPY	4.200	11.871.300,00	1,09
BAYCURRENT CONSULTING-REGS	JPY	2.600	12.872.600,00	1,19
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	3.600	10.771.200,00	0,99
DAIICHI SANKYO	JPY	4.300	16.649.600,00	1,53
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	600	13.791.000,00	1,27
DAIWA HOUSE INDS	JPY	2.200	9.398.400,00	0,86
DENSO CORP	JPY	10.300	21.908.100,00	2,02
DISCO	JPY	700	24.486.000,00	2,25
ENPLAS	JPY	900	10.800.000,00	1,00
FUJI ELECTRIC	JPY	1.900	11.531.100,00	1,06
FUJIFILM HOLDING	JPY	2.200	18.640.600,00	1,72
FURUNO ELECTRIC CO LTD	JPY	200	370.800,00	0,03
GEO HOLDINGS CORP	JPY	8.500	18.037.000,00	1,66
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	1.500	14.697.000,00	1,35
GREEN HOSPITAL SUPPLY	JPY	4.500	10.833.750,00	1,00
HOSHIZAKI CORP	JPY	1.200	6.193.200,00	0,57
IBIDEN CO LTD	JPY	3.500	27.352.500,00	2,52
INFO SERVICES INTL DENTSU	JPY	2.600	15.184.000,00	1,39
INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.	JPY	5.900	17.015.600,00	1,57
JVCKENWOOD CORPORATION	JPY	6.200	4.594.200,00	0,42
KEIHAN HOLDINGS CO LTD	JPY	1.400	5.160.400,00	0,47
KEYENCE CORP	JPY	400	24.848.000,00	2,28
KOKUSAI ELECTRIC CORP	JPY	4.100	12.566.500,00	1,16
KYORITSU MAINTENANCE	JPY	300	1.797.000,00	0,16
M&A RESEARCH INSTITUTE INC	JPY	2.000	8.950.000,00	0,83
MACNICA HOLDINGS INC	JPY	900	6.693.300,00	0,62
MAEDA KOSEN CO LTD	JPY	7.400	22.459.000,00	2,07
MARUWA CERAMIC CO.LTD	JPY	1.200	35.400.000,00	3,26
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	1.900	15.657.900,00	1,44
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	30.300	36.708.450,00	3,38
mitsui & co Y50	JPY	2.900	15.364.200,00	1,42
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	4.100	9.891.250,00	0,91
NEC CORP JPY50	JPY	1.900	15.865.000,00	1,46
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	2.800	7.137.200,00	0,66
NICHIAS	JPY	3.100	10.509.000,00	0,97
NICHIREI CORP	JPY	3.000	10.422.000,00	0,96
NIPPON CERAMIC	JPY	3.000	8.415.000,00	0,78
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	186.500	32.133.950,00	2,96
NOF CORP	JPY	1.300	9.107.800,00	0,84
OBIC BUSINESS CONSULTANTS CO LTD	JPY	3.000	19.350.000,00	1,78

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in JPY (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
ORIENTAL LAND CO	JPY	400	2.100.400,00	0,20
OSAKA SODA - REGISTERED	JPY	1.500	14.520.000,00	1,34
OTSUKA	JPY	1.000	5.813.000,00	0,54
PAL CO	JPY	10.800	26.611.200,00	2,45
PAN PACIFIC INTERNATIONAL	JPY	2.500	8.410.000,00	0,77
RAITO KOGYO	JPY	4.400	8.316.000,00	0,77
RECRUIT HOLDINGS COLTD	JPY	3.300	19.677.900,00	1,81
RENGO	JPY	6.800	6.392.000,00	0,59
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.800	13.646.400,00	1,26
RORZE CORP.	JPY	1.100	16.566.000,00	1,52
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	8.800	20.763.600,00	1,91
SANRIO CO.LTD	JPY	1.300	7.642.700,00	0,70
SBI HOLDING INC	JPY	100	317.200,00	0,03
SBS HOLDINGS INC	JPY	300	737.400,00	0,07
SEIREN CO.LTD	JPY	7.400	18.344.600,00	1,69
SHIN-ETSU CHEM CO JPY50	JPY	2.800	16.567.600,00	1,52
SONY GROUP CORPORATION	JPY	1.700	22.797.000,00	2,10
STAR MICRONICS CO LTD	JPY	2.600	4.469.400,00	0,41
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	2.400	14.479.200,00	1,34
SWCC SHOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	3.500	10.006.500,00	0,92
TAKEUCHI MANUFACTURING CO. LTD	JPY	3.900	16.711.500,00	1,54
TERUMO CORP JPY50	JPY	1.600	7.395.200,00	0,68
TOHO CO	JPY	2.500	11.922.500,00	1,10
TOPPAN INC	JPY	1.800	7.083.000,00	0,65
TOYOTA MOTOR	JPY	13.700	35.489.850,00	3,27
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	300	2.492.400,00	0,23
TRANSACTION CO LTD	JPY	12.300	26.260.500,00	2,41
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	5.000	16.080.000,00	1,48
SUMME JAPAN			1.024.192.050,00	94,30
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			1.024.192.050,00	94,30
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			1.024.192.050,00	94,30
Forderungen			83.772.229,00	7,72
Verbindlichkeiten			-73.494.147,00	-6,77
Finanzkonten			51.593.970,00	4,75
Nettovermögen			1.086.064.102,00	100,00

Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH	EUR	191,048	129,07
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I	EUR	1.617,354	191,82
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH	EUR	2.060,000	139,16
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C	EUR	35.168,396	171,85
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H	CHF	400,000	128,06
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY	JPY	16.329,075	123,23
Anteilsklasse EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A	JPY	1.506,005	24.857,49



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse C ISIN: FR0010983924

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Kauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile C sind für alle Anleger bestimmt, die in Euro zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und den Wert ihrer Mittel durch eine Anlage steigern möchten.

die ganz oder teilweise in japanische Aktien investiert ist, gegen ein Kapitalverlustrisiko vermehren möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

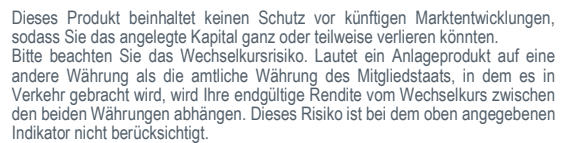
Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, E-Mail: contact-amf@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website <https://tunds.edram.com/> verfügbar.

Risikoindikator



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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	684 EUR	2.815 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,8%	4,6%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,62 % vor Abzug der Kosten und 3,97 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 300
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 200
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,18 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	18 EUR

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreter des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse I ISIN: FR0010983932

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 EUR zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

Risikoindikator

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatrisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt behält kein Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 3.380	EUR 3.420
	Mittlere jährliche Rendite	-66,2%	-19,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.900	9.230 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-21,0%	-1,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.750 EUR	12.980 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	7,5%	5,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14.040	16.580 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	40,4%	10,6%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Vermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario. -10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	299 EUR	2.062 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,0%	3,2%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,52 % vor Abzug der Kosten und 5,36 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,20 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	120 EUR
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,13 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	13 EUR

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse R ISIN: FR0010983940

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile R sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 EUR zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, email: contact-am-tr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Risikoindikator

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatrisko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt behält keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 3.380	EUR 3.420
	Mittlere jährliche Rendite	-66,2%	-19,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.900	9.230 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-21,0%	-1,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.750 EUR	12.980 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	7,5%	5,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 14.040	16.580 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	40,4%	10,6%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Vermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gedeckt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario. -10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	301 EUR	2.074 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,0%	3,2%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,53 % vor Abzug der Kosten und 5,36 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,35 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies handelt sich um eine Schätzung.	135 EUR
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	EUR 0

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse CH ISIN: FR0012799773

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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“ (hochrentierend) 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile CH sind für alle Anleger bestimmt, die in Euro zeichnen möchten. Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, email: contact-am-tr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario. -10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	667 EUR	2.407 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,7%	4,4%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 5,69 % vor Abzug der Kosten und 1,34 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 3 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 300
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 200
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,01 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	1 EUR

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 6 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse IH ISIN: FR0012799781

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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“ (hochrentierend) 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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 „IH“ sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko Euro/Yen abgesichert.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile IH sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 EUR zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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 4017 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Risikoindikator

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatrisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt behält keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.260 EUR	EUR 3.070
	Mittlere jährliche Rendite	-67,4%	-21,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7.570	EUR 8.970
	Mittlere jährliche Rendite	-24,3%	-2,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.870	11.720 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	8,7%	3,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 13.770	EUR 15.560
	Mittlere jährliche Rendite	37,7%	9,2%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario. -10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	286 EUR	1.773 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,9%	3,0%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 6,17 % vor Abzug der Kosten und 3,22 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,20 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	120 EUR
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	EUR 0

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 6 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse JH ISIN: FR0012952224

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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“ (hochrentierend) 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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 „JH“ sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko USD/Yen abgesichert.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile JH sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 US-Dollar zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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 4017 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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

Risikoindikator

←----->
Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatisierungsrisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage 10.000 USD

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.380 USD	3.420 USD
	Mittlere jährliche Rendite	-66,2%	-19,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.900 USD	9.230 USD
	Mittlere jährliche Rendite	-21,0%	-1,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.750 USD	12.980 USD
	Mittlere jährliche Rendite	7,5%	5,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.040 USD	16.580 USD
	Mittlere jährliche Rendite	40,4%	10,6%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von USD 10.000 erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 USD werden investiert.

Anlage 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	286 USD	1.965 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,9%	3,0%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 8,37 % vor Abzug der Kosten und 5,36 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

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 Einstiegskosten.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	0 USD
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,20 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies handelt sich um eine Schätzung.	120 USD
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	166 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,00 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	0 USD

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 6 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse I CHF H ISIN: FR0013274602

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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 I CHF H sind systematisch und in vollem Umfang über Devisenterminkontrakte, Swaps oder Devisenoptionen gegen das Wechselkursrisiko CHF/Yen abgesichert.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I CHF FI sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 Schweizer Franken zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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 4017 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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

Risikoindikator

←----->
Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von CHF 10.000

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 3.250	CHF 3.080
	Mittlere jährliche Rendite	-67,5%	-21,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 7.580	CHF 9.100
	Mittlere jährliche Rendite	-24,2%	-1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 10.770	CHF 11.570
	Mittlere jährliche Rendite	7,7%	3,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	CHF 13.610	CHF 14.700
	Mittlere jährliche Rendite	36,1%	8,0%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von CHF 10.000 erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario. -10.000 CHF wurden investiert.

Anlage von CHF 10.000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	CHF 319	CHF 1.966
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,2%	3,3%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 6,25 % vor Abzug der Kosten und 2,97 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	CHF 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	CHF 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,20 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	CHF 120
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	CHF 166
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,33 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex Topix Total Return Hedged in CHF mit Wiederanlage der Bruttodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	CHF 33

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 6 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): 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

Anteilsklasse I JPY ISIN: FR0013312329

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

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33140-17-25-25.

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 11.03.2024

Achtung: 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 Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Die Verwaltung des Produkts 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: Das Produkt verfolgt eine aktive Verwaltungsstrategie bei der Auswahl börsennotierter Aktien (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 Aktienmärkte kann das Produkt 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, können von der öffentlichen Hand oder ähnlichen Organismen ohne Rating-Beschränkung oder von privaten Unternehmen begeben werden und werden aufgrund ihrer erwarteten Rendite ausgewählt.

Die Titelauswahl gründet sich nicht mechanisch und ausschließlich auf das Kriterium des Ratings. Sie basiert insbesondere 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.

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

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

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGA halten.

Das Produkt kann Titel halten, die nicht auf Yen lauten, und unterliegt dann dem Wechselkursrisiko. Je nachdem, wie der Fondsverwalter die Baisse-Entwicklung der Kursschwankungen einschätzt, kann das Produkt zu Absicherungszwecken auf Devisenterminkontrakte oder Devisenswaps zurückgreifen.

Um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren, kann das Produkt 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.

AMF-Klassifizierung: Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahren

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile I JPY sind für juristische Personen und institutionelle Anleger bestimmt, die auf eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter handeln, sowie für die Gesamtheit der Anteilinhaber, die vor dem 07.02.2019 das Produkt gezeichnet haben und in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 50.000.000 Yen zu zeichnen.

Dieses Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die damit verbundenen besonderen Risiken verstehen und im Gegenzug für eine Kapitalverlustrisiko den Wert ihrer Mittel durch eine vollständige oder teilweise Anlage in japanische Aktien steigern möchten.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Depotbank: CACEIS Bank

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich für Aufträge beantragen, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an Feiertagen und Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.) und an Tagen, an denen die japanischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der TSE).

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: 00 331 4017 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com. Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website <https://funds.edram.com/> verfügbar.

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

Risikoindikator

←----->
Geringstes Risiko Höchstes Risiko

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



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten. 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 4 zugeordnet, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf mittlerem Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, kann es sein, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivatrisiko: 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, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 1.000.000 JPY

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 325.700	JPY 312.100
	Mittlere jährliche Rendite	-67,4%	-20,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 764.240	JPY 935.540
	Mittlere jährliche Rendite	-23,6%	-1,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.077.240	JPY 1.170.020
	Mittlere jährliche Rendite	7,7%	3,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	JPY 1.376.460	JPY 1.521.360
	Mittlere jährliche Rendite	37,6%	8,8%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 1.000.000 JPY erzielen könnten.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2018 und 12/2023 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 12/2013 und 11/2018 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert.

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 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 sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- Es wurden 1.000.000 JPY investiert.

Anlage von 1.000.000 JPY	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	JPY 32.500	JPY 202.363
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,3%	3,3%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 6,54 % vor Abzug der Kosten und 3,19 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von JPY 1.000.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	JPY 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	JPY 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,20 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	JPY 12.000
Transaktionskosten	1,66 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung 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.	JPY 16.600
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	0,39 %, für das letzte Geschäftsjahr erhobene erfolgsabhängige Provision. Angaben: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex TOPIX Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden. Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.	JPY 3.900

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?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird täglich für Aufträge berechnet, die bei der zentralen Verwaltungsstelle vor 16:30 Uhr an jedem Tag vor dem Tag der Festsetzungstag für den Nettoinventarwert eingehen, außer an französischen Feiertagen, französischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender von Euronext Paris SA.) und japanischen Börsenschlusstagen (offizieller Kalender der TSE).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Fonds beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

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 5 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.