

Wesentliche Anlegerinformationen:

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Melchior European Opportunities Fund, ein Teilfonds des MELCHIOR SELECTED TRUST

Klasse: I1 EUR, (thesaurierend) LU0289523259

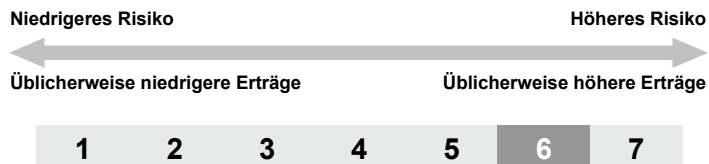
Dieser Fond wird von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Kapitalwachstum.
- Er investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Geschäftstätigkeit in Europa (einschließlich Vereinigtem Königreich).
- Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in Norwegen und in Island haben. Er darf zudem bis zu 25 % seines Gesamtvermögens in Anleihen von Regierungs-/supranationalen Organisationen weltweit sowie in Aktien von Unternehmen ohne geographische Einschränkung investieren.
- Der Fonds kann Derivate einsetzen (Finanzinstrumente, deren Wert an die erwarteten zukünftigen Kursbewegungen der Basiswerte gekoppelt ist). Dies kann dazu dienen, den Wert des Fondsvermögens gegen Markt- und Währungsschwankungen zu schützen und/oder kurzfristig Geldmittel effizient anzulegen.
- Der Fonds wird im Rahmen seiner Ziele aktiv verwaltet und bezieht sich ausschließlich zu Vergleichszwecken auf den MSCI Europe NR Index. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen des Referenzindex abweichen dürfen.

- Der Fonds strebt eine Verbesserung seines Nachhaltigkeitsprofils an, indem er Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Merkmale (*wie in Artikel 8 der Offenlegungsverordnung definiert*) dadurch integriert und fördert, dass er von Unternehmen ausgegebene Aktien vor der Anlage bewertet und prüft. Der Fonds wird nicht in Unternehmen investieren, deren Geschäftstätigkeit (d. h. eine Tätigkeit, die mehr als 5 % des Umsatzes des betreffenden Unternehmens ausmacht, sofern nicht anders angegeben) folgende Produkte und Dienstleistungen umfasst: Umstrittene Waffen (vollständig ausgeschlossen); Bereitstellung oder Übertragung von Erwachsenenunterhaltung; Produktion und Vertrieb von Palmöl; Bereitstellung von Wucherkrediten; Gewinnung und Produktion von oder Stromerzeugung aus thermischer Kohle; Herstellung und Vertrieb von Tabakwaren jeder Art und Bereitstellung von unreguliertem Glücksspiel.
- Der Fonds zielt nicht auf bestimmte Branchen oder Sektoren ab.
- Sie können an jedem luxemburgischen Geschäftstag Anteile des Fonds kaufen, verkaufen und umtauschen. Eine vor 14:00 Uhr MEZ eingegangene Order wird zum Preis des nächsten Handelstages in Luxemburg gekauft/verkauft.
- Alle Erträge werden wieder im Fonds angelegt.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wird entweder anhand der historischen Volatilität oder der Risikoobergrenze des Fonds auf der Grundlage der in den Vorschriften der Europäischen Union festgelegten Methoden berechnet. Sie liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Sie ist kein Maß für Kapitalverluste oder -gewinne, wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikomaßzahl kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Die Anteilsklasse wurde aufgrund der Preisanstiege bzw. -rückgänge oder simulierter Daten in der Vergangenheit in die obige Risikokategorie eingestuft. Anteilsklassen, die Erträge bei gleichzeitig geringer Volatilität anstreben, sind in Kategorie 1-2 eingestuft, während die Kategorien 3-5 auf eine mittlere Volatilität und 6-7 auf eine hohe Volatilität hinweisen.

Die Volatilität wird von Veränderungen der Börsenkurse, Währungen und Zinssätze beeinflusst, die von verschiedenen Faktoren wie politischen und wirtschaftlichen Ereignissen unvorhersehbar beeinträchtigt werden können.

Bitte beachten Sie, dass der Wert von Anlagen und die Erträge, die Sie daraus erhalten, sowohl steigen als auch fallen können. Das bedeutet, dass Sie Ihre ursprüngliche Anlage möglicherweise nicht zurückerhalten. Der Fonds bietet keine Vermögensschutzgarantien.

Alle Risiken, die als derzeit auf den Fonds zutreffend befunden wurden, sind im Abschnitt „Allgemeine Risikohinweise“ des Prospekts dargelegt.

Der Fonds trägt ein Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil im Prospekt definiert.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge 5,00 %

Rücknahmeabschläge Keiner

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,07 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Keiner

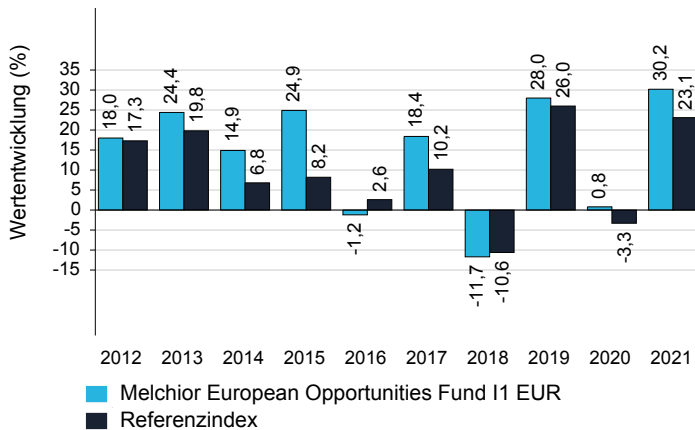
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – Ihr Finanzberater informiert Sie darüber.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den jährlichen Kosten des zum 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres und können von Jahr zu Jahr schwanken. Ausgeschlossen sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfolio-Transaktionskosten (es sei denn, die betreffenden Vermögenswerte sind Anteile eines anderen Fonds).

Im Falle umfangreicher Zeichnungen oder Rücknahmen kann ein Swing-Preis angewendet werden.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im aktuellen Prospekt.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung wurde nach Abzug von Gebühren, jedoch ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berechnet.

Sie ist kein verlässlicher Indikator oder Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Datum der Auflegung des Fonds: 4. Mai 2010

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 4. Mai 2010

Referenzwährung: Euro

Referenzindex: MSCI Europe NR Index

Praktische Informationen

Verwahrstelle für diesen Fonds: Edmond de Rothschild (Europe).

Weitere Informationen über diesen Fonds finden Sie auf navcentreifs.edram.com. Sie können ein Exemplar des Prospekts und des aktuellen Jahres- oder Zwischenabschlusses anfordern. Auf der Website finden Sie auch weitere Informationen, z. B. die aktuellen Anteilspreise. Der Prospekt, die Jahresabschlüsse und die Zwischenabschlüsse sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Prospekt und Abschluss werden auf Ebene des Umbrella-Fonds und nicht auf Teilfondsebene erstellt.

Dieser Teilfonds ist Teil eines Umbrella-Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des Melchior Selected Trust werden getrennt. Die Vermögenswerte eines bestimmten Teilfonds stehen nur zur Befriedigung von Schulden, Verbindlichkeiten und Verpflichtungen bereit, die diesen Teilfonds betreffen.

Für diesen Fonds sind weitere Anteilsklassen verfügbar. Informationen zu den anderen Anteilsklassen, die in Ihrem Land verfügbar sind, finden Sie auf der Website www.polarcapital.co.uk.

Sie können Ihre Anteile in dieser Anteilsklasse in Anteile derselben oder anderer Anteilsklassenarten eines anderen Teilfonds umtauschen. Hierfür fallen keine Gebühren an. Einzelheiten zu den Umtauschregeln finden Sie in Abschnitt XI des Prospekts.

Die luxemburgischen Steuervorschriften können sich auf Ihre persönliche steuerliche Lage auswirken, und es können sich steuerliche Konsequenzen in Ihrem Wohnsitz- und/oder Herkunftsland ergeben.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungs- und Zusatzleistungen und Angaben zur Identität der für die Gewährung der Vergütungs- und Zusatzleistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher Ausschuss vorhanden ist, sind verfügbar unter: <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Eine Papierversion der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Der Fonds bewirbt Kriterien für Umwelt, Soziales und Governance (ESG) gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“).

Dieser Fonds und Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) sind in Luxemburg zugelassen und werden von der CSSF überwacht. Polar Capital LLP ist von der FCA im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24. Januar 2022.