



Basisinformationsblatt

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 Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

EMERGING CREDIT

ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

CR EUR H ISIN: LU1234750898

PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-Based Products) Hersteller: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Hauptsitz: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburg – Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +352 24881 für weitere Informationen.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) überwacht.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Herstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 01.01.2023

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

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, einer Aktiengesellschaft (société anonyme), gegründet als „société d'investissement à Capital variable“ gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes von 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, die die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

Laufzeit

Die Lebensdauer dieses Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele

Ziel: Ziel des Produkts ist es, über Anlagen in regulierten Kapital- und Geldmärkten langfristig bestmögliches Wachstum des investierten Kapitals zu erzielen. Insbesondere strebt das Produkt eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark an.

Benchmark-Index: Der Benchmark-Index des Produkts ist der JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index, abgesichert in EUR

. Der Benchmark-Index dient nur zu Vergleichszwecken. Das Produkt wird aktiv verwaltet.

Anlagepolitik: Der Anlageverwalter bezieht bei der Auswahl der Wertpapiere des Portfolios systematisch Faktoren der Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in seine Finanzanalyse ein.

Innerhalb des Portfolios haben mindestens 90 % der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating sowie 75 % der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit High-Yield-Rating oder der von „Schwellenländern“ begebenen Schuldtitel und Geldmarktinstrumente ein ESG-Rating.

Darüber hinaus beinhaltet der Prozess für die Auswahl der Wertpapiere auch einen negativen Filter, um Unternehmen auszuschließen, die zur Produktion umstrittener Waffen in Übereinstimmung mit internationalen Konventionen in diesem Bereich beitragen, sowie Unternehmen, die gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf deren Website verfügbar ist, Aktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle oder Tabak ausgesetzt sind.

Das Produkt wird gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung eingestuft, da es eine Kombination von ESG-Merkmalen bewirbt, obwohl kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt wurde.

Im Hinblick auf seine ESG-Strategie werden mit dem Produkt ökologische Merkmale beworben, jedoch investiert es nicht in ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung. Die Vermögenswerte des Produkts werden hauptsächlich in Anleihen mit fester, variabler, anpassbarer, minimaler, maximaler oder indexabhängiger Verzinsung, Nullkupon-Anleihen, Wandel- oder Umtauschanleihen oder Anleihen mit Optionen sowie in andere Schuldtitel investiert, die an geregelten Märkten oder anderen geregelten Märkten notiert sind und von nationalen oder lokalen Regierungen in Schwellenmärkten und/oder von anderen Emittenten, die ihren Sitz in einem Schwellenland haben, begeben oder garantiert werden.

Mindestens 90 % des Nettovermögens des Produkts werden in auf EUR oder USD lautende Wertpapiere und liquide Mittel investiert. Das Währungsrisiko gegenüber der Basiswährung des Produkts (USD) wird 10 % des Nettovermögens des Produkts nicht übersteigen.

Das Produkt wird eine durchschnittliche Gesamtbewertung über CCC+ aufweisen.

Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen.

Unter besonderen Umständen und/oder wenn es die Finanzmarktbedingungen erfordern, kann das Produkt zum Schutz der Interessen der Anteilhaber seine gesamten Vermögenswerte in Termineinlagen, Geldmarktinstrumente oder kurzfristige Schuldtitel investieren.

Die Klasse wird gegen Schwankungen des Wechselkurses USD/EUR abgesichert.

Die modifizierte Duration des Produkts wird zwischen 0 und 10 liegen.

Ertragsverteilung: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für institutionelle Anleger, Unternehmen und Personen geeignet, die in der Lage sind, die mit einer Anlage in dieses Produkt verbundenen Risiken zu verstehen, und die den Wert ihrer Anlage durch ein Instrument steigern möchten, das insbesondere auf Anlagen in Unternehmensemittenten aus Schwellenländern abzielt. Dieser Anteil richtet sich an Privatanleger und Unternehmensanleger.

Praktische Informationen

Verwahrer: Edmond de Rothschild (Europe)

Weitere Informationen zum Edmond de Rothschild Fund, den verfügbaren Teilfonds und Anteilklassen, wie etwa der Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) unter folgender Adresse erhältlich: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburg.

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

Risikoindikator



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

Der Gesamtrisikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zur Fälligkeit zum Ende der empfohlenen Haltedauer behalten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie Ihre Mittel frühzeitig einziehen und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Dieses Produkt ist in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Ziele und Anlagepolitik“ aufgeführten Art der Wertpapiere und geografischen Regionen in Kategorie 3 eingestuft und entspricht der Währung der Anteile.

Das Kapital ist nicht garantiert.

Wesentliche Risiken, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Wenn ein wesentlicher Teil der Anlage in Schuldtiteln getätigt wird.

Liquiditätsrisiko: Die Märkte für einige Wertpapiere und Instrumente können eine begrenzte Liquidität aufweisen. Diese begrenzte Liquidität könnte für das Produkt sowohl bei der Realisierung der notierten Preise als auch bei der Ausführung von Aufträgen zu den gewünschten Preisen von Nachteil sein.

Auswirkungen von Techniken wie Derivatkontrakten: Der Einsatz von Derivaten kann zu einem stärkeren Rückgang des Vermögenswerts führen als der Rückgang der investierten Basiswerte oder Märkte.

Kontrahentenrisiko: Wenn ein Produkt durch Sicherheiten gedeckt ist oder ein erhebliches Anlageengagement durch Verträge mit einem Dritten aufweist.

Operatives Risiko: Das Produkt kann aufgrund von Ausfällen bei operativen Prozessen, einschließlich solcher, die mit der Verwahrung von Vermögenswerten verbunden sind, Verluste erleiden.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann sich negativ auf den Nettoinventarwert auswirken.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, 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.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.560 EUR	8.410 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-54,4 %	-5,6 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.920 EUR	10.850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,8 %	2,8 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.810 EUR	12.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,1 %	7,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.670 EUR	14.410 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,7 %	13,0 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR investieren.

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

Sollten das Produkt und/oder die Verwahrstelle in Verzug geraten, können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Ertragsminderung (Reduction in Yield, RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie erhalten könnten. Die Gesamtkosten berücksichtigen einmalige, laufende und zusätzliche Kosten.

Bei den hier ausgewiesenen Beträgen handelt es sich um die kumulierten Kosten des Produkts selbst, für die folgenden unterschiedlichen Haltedauern. Sie beinhalten mögliche Strafen bei einem vorzeitigen Ausstieg. Bei den Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR investieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können sich in der Zukunft ändern.

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

Anlage 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	260 EUR	670 EUR
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,7 %	2,0 %

Zusammensetzung der Kosten

Anlage 10.000 EUR und jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Einstieg in Ihre Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen. Sie könnten weniger zahlen. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	1,00 %	100 EUR
	Ausstiegskosten	Die Auswirkungen der Kosten für den Ausstieg aus Ihrer Anlage, wenn sie fällig wird. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen. Sie könnten weniger zahlen.	Keine	0 EUR
	Umtauschgebühren	Sofern zutreffend. Informationen zu den geltenden Situationen und Bedingungen finden Sie in den Abschnitten des Prospekts zum Umtausch.	Keine	0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produkts berechnen. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,82 %	82 EUR
	Transaktionskosten	Die Auswirkungen der Kosten, die entstehen, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für dieses Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0,23 %	23 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	Die Erfolgsgebühr wird auf 15 % festgelegt und berechnet, indem die Kursentwicklung des Produkts mit der eines indexierten Referenz-Vermögenswerts über den entsprechenden Berechnungszeitraum verglichen wird. Diese Gebühr ist auch dann fällig, wenn der Nettoinventarwert sinkt, sofern der Rückgang des Nettoinventarwerts geringer ist als der Rückgang des Benchmark-Index. Die Berechnungsmethode ist im Verkaufsprospekt beschrieben (Outperformance-Modell 2).	0,44 %	44 EUR

Diese Tabellen zeigen die Auswirkungen der verschiedenen Kosten auf die Anlagerendite, die Sie bei der empfohlenen Haltedauer erhalten können, und die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungsvertrags oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden in diesem Dokument die Gebühren in Verbindung mit diesem Vertrag nicht berücksichtigt.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen ausgelegt. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit während dieses Zeitraums ohne Strafen zurückgeben oder sie länger halten.

Käufe und Verkäufe sind an jedem Tag möglich, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Geschäftsbetrieb geöffnet sind, sowie an allen anderen Tagen, an denen die französischen und US-amerikanischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A. und NYSE). Der Nettoinventarwert wird nicht am Karfreitag oder 24. Dezember (Heiligabend) für Aufträge berechnet. Aufträge müssen bis spätestens 12:30 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am entsprechenden Bewertungstag bei der Transferstelle eingehen.

Wie kann ich mich beschweren?

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

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Telefon: +352 24881

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Frühere Performance-Szenarien finden Sie unter <https://funds.edram.com/en> (monatlich aktualisiert).

Daten zur früheren Wertentwicklung dieses Produkts werden für 3 Jahre bereitgestellt. Weitere Informationen finden Sie unter <https://funds.edram.com/en>.

Vertreter in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Switzerland) S.A., 18, Rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Switzerland) S.A., 18, Rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Zwischenberichte sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung unter der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Dieses Informationsdokument wird jährlich aktualisiert.