



EUROPE CONVERTIBLES (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse CR EUR (die „Klasse“) - LU1781814915

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Ziel dieses Teilfonds ist es, die Performance seines Benchmarkindex durch die Verwaltung eines Portfolios aus festverzinslichen Wertpapieren zu übertreffen, die in Aktien von Gesellschaften mit Sitz in europäischen Ländern oder mit überwiegender Geschäftstätigkeit in dieser Region umgewandelt werden können.

Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sind eine der Komponenten, die dem Management unterliegen, wobei allerdings ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung nicht im Voraus festgelegt wird.

Benchmark-Index: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgerichtet, den Index nachzubilden. Daher ist die Zusammensetzung der Portfoliositionen nicht durch die Zusammensetzung des Index eingeschränkt, und die Abweichung der Portfoliositionen vom Index kann erheblich sein.

Anlagepolitik: Der Teilfonds investiert mindestens 60 % seines Nettovermögens in Wandel- oder Umtauschanleihen und Partizipationsscheine oder sonstige gleichgestellte festverzinsliche Wertpapiere, die in Aktien von Gesellschaften mit Sitz in Europa oder überwiegender Geschäftstätigkeit in dieser Region umgewandelt werden können.

Das Anlageverfahren kombiniert eine Anleihenstrategie mit der Titelauswahl.

Unternehmen, die die Fähigkeit besitzen, freien Cashflow zu generieren und das Gewinnwachstum zu steigern, erhalten Vorrang. Im Rahmen dieser Strategie wählt der Anlageverwalter Wandelanleihen so aus, dass mindestens 50 % der Nettovermögenswerte des Teilfonds aus Emissionen mit Investment-Grade-Rating oder gleichwertigen Emissionen bestehen werden. Das Portfolio wird verwaltet, indem eine Umschichtung aus Wandelanleihen oder Umtauschanleihen, die ein aktienähnliches Verhalten gezeigt haben, zu weniger empfindlichen Anleihen vorgenommen wird. Bis zu 20 % des Teilfonds-Nettovermögens dürfen in CoCo-Bonds investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in synthetische Wandelanleihen, Optionsscheine und andere Anleihen mit aktienähnlichen Eigenschaften aller Art investieren.

Ab dem 8. September 2020 kann der Teilfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien, Zwangswandelanleihen und Vorzugs-Wandelanleihen investieren und unterliegt dabei keinerlei Beschränkungen hinsichtlich der Markt kapitalisierung oder des geografischen Gebiets.

Die im Portfolio gehaltenen Wertpapiere können bis zu einem Prozentsatz von 50 % des Nettovermögens auf eine andere Währung als Euro lauten. Das Währungsrisiko wird jedoch 20 % des Nettovermögens nicht übersteigen.

Zur Verwaltung von Barmitteln kann der Teilfonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in übertragbare Schuldtitel, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren.

Der Teilfonds strebt Anlagen in Emissionen von öffentlichen oder privaten Emittenten, die zum Kaufzeitpunkt ein Rating von Investment Grade haben (d. h. mit einem Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's, oder einem äquivalenten Rating einer anderen unabhängigen Agentur oder, bei Wertpapieren ohne Rating, mit einem als gleichwertig betrachteten Rating des Anlageverwalters) und einer kurzfristigen Fälligkeit unter drei Monaten an. Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten zählen unter anderem folgende:

- Lieferbare und nicht lieferbare Devisentermingeschäfte, Swaps, Devisen-Futures oder Optionen;
- Futures, Optionen und Future-Optionskontrakte zur Absicherung des Aktienmarktrisikos oder von Zinsrisiken oder zur Erhöhung des Engagements in Zinssätzen oder auf den Aktienmärkten;
- Aktienoptionen auf Einzeltitel;
- Volatilitätsderivate: Futures, Optionen, Futures-Optionen auf Volatilitätsindizes;
- Index- und Single-Name-Credit Default Swaps.

Total Return Swaps ab dem 8. September 2020.

Der Teilfonds kann bis zur Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAW oder andere Investmentfonds investieren. Der Teilfonds geht ab dem 8. September 2020 TRS- und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nur Pensionsgeschäfte) in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes seines Nettovermögens ein.

Empfohlene Haltedauer von mindestens 3 Jahren

Häufigkeit des Anteilserwerbs oder -verkaufs: An allen Geschäftstagen der Banken in Luxemburg und Frankreich, außer am Karfreitag, am 24. Dezember (Heiligabend) und an den Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) für Aufträge, die vor 12:30 Uhr am Tag der Berechnung des NIW bei der Transferstelle eingegangen sind und auf Basis des an diesem Tag gültigen Nettoinventarwerts ausgeführt werden.

Verwendung von Erträgen: Thesaurierung

Risiko- und Ertragsprofil



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

Die Definition der Risiko- und Ertragskategorie basiert auf den historischen Wertentwicklungsdaten und/oder der in der Anlagepolitik des Teilfonds angegebenen Risikogrenze. Sie gibt eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Die angegebene Risiko- und Ertragskategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern. Kategorie 1 bedeutet nicht, dass eine Anlage risikolos ist. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds weder über eine Garantie noch über einen Kapitalschutz verfügt.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 4 zugeordnet, in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Zielsetzung und Anlagepolitik“ beschriebenen Art der Sicherheiten und der geografischen Regionen sowie der Anteilswährung.

Signifikante Risiken, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Wenn ein wesentlicher Teil der Anlagen in Schuldtiteln erfolgt.

Liquiditätsrisiko: Die Märkte für einige Wertpapiere und Instrumente können eine begrenzte Liquidität aufweisen. Diese begrenzte Liquidität könnte sich sowohl bei der Realisierung der notierten Preise als auch bei der Ausführung der Aufträge zu den gewünschten Preisen nachteilig für den Teilfonds auswirken.

Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Die Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten kann dazu führen, dass der Vermögenswert stärker sinkt als die Basiswerte oder Märkte, in die investiert wurde.

Ausfallrisiko: Wenn ein Fonds durch Sicherheiten unterlegt ist oder ein wesentliches Anlageengagement über Verträge mit einem Dritten hat.

Betriebsrisiko: Das Versagen von Betriebsprozessen, darunter solchen, die mit der Verwahrung der Vermögenswerte zusammenhängen, kann zu Verlusten für den Teilfonds führen.

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

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	1,00 %
Rücknahmeaufschläge	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,24 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
15 % pro Jahr der Outperformance der Klasse im Vergleich zum Benchmark-Index Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR)	

Die Kosten und Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs von Anteilsklassen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. In bestimmten Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden.

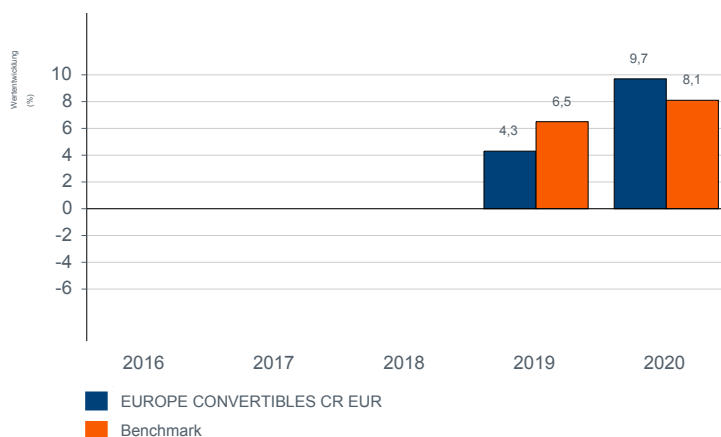
Die laufenden Kosten basieren auf den geschätzten Zahlen für das erste Geschäftsjahr zum Dezember 2021.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Vermittlergebühren, mit der Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

Die für das vorherige Geschäftsjahr zum Dezember 2020 gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 0,35 % des Nettovermögens.

Weitere Informationen zu den Kosten, einschließlich Informationen über an die Wertentwicklung des Teilfonds gebundene Gebühren und deren Berechnung, finden Sie im Datenblatt des Teilfonds im Fondsprospekt.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Kosten und Gebühren, sie enthält jedoch die laufenden Kosten und Vermittlergebühren sowie alle ggf. erhobenen an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

Die frühere Wertentwicklung wird in EUR berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

EUROPE CONVERTIBLES wurde am 29.01.2016 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 03/2018

Benchmark: Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), mit Wiederanlage der Nettodividenden berechnet

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (Europe).

Ausführlichere Informationen zum Edmond de Rothschild Fund und den verfügbaren Teilfonds und Anteilsklassen, z. B. der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) in 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter www.edmond-de-rothschild.com, „Fund Center“ verfügbar.

Dieses Dokument beschreibt die Klasse des Teilfonds. Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die Halbjahresberichte werden für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds sind voneinander getrennt. Die Vermögenswerte eines bestimmten Teilfonds dienen ausschließlich der Tilgung der Schulden und Erfüllung der Verpflichtungen und Verbindlichkeiten, die mit dem jeweiligen Teilfonds verbunden sind. Die Anteilsinhaber können alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile einer anderen Klasse des Teilfonds oder in Anteile derselben oder eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind auf der folgenden Website verfügbar:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

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

Dieser Fonds unterliegt dem luxemburger Steuerrecht. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre Steuersituation auswirken. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von einem Steuerberater.

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 Fondsprospekts vereinbar ist.

Der Teilfonds und seine Anteile wurden nicht bei der Securities and Exchange Commission in den USA registriert und der Fonds wird keinen Antrag auf Zulassung zum öffentlichen Angebot oder Verkauf seiner Anteile gemäß den Bestimmungen des U.S. Securities Act von 1933 stellen. Der Teilfonds ist nicht und wird nicht gemäß dem U.S. Investment Company Act von 1940 registriert. Die Anteile dieses Teilfonds dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder den Territorien, Besitzungen oder Regionen, die ihrer Rechtsordnung unterliegen, angeboten werden, und dieses Dokument darf dort nicht verteilt werden.

HAFTUNGSAUSSCHLUSS: DIESER FONDS KANN ZU 100 % IN FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, WAS DAHER EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO DARSTELLT.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

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

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 28.04.2021.