



Wesentliche Anlegerinformationen

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

EMERGING CREDIT (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse I USD (die „Klasse“) - LU1080015933

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Ziel des Teilfonds besteht darin, über Anlagen in geregelten Kapital- und Geldmärkten ein langfristiges optimales Wachstum des investierten Kapitals zu erzielen. Insbesondere strebt der Teilfonds eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark an.

Benchmark-Index: Der Benchmark-Index des Teilfonds ist der JP Morgan CEMBI Broad Index

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

Anlagepolitik: Der Anlageverwalter wird systematisch ESG-Faktoren in seine Finanzanalyse einbeziehen, um die Wertpapiere des Portfolios auszuwählen.

At least 90% of debt securities and money market instruments with an investment grade credit rating and 75% of debt securities and money market instruments with a high-yield credit rating or those issued by "emerging" countries will have an ESG rating within the portfolio.

Des Weiteren umfasst das Titelauswahlverfahren auch einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind.

Der Teilfonds wird als Fonds gemäß Artikel 8(1) SFDR eingestuft, da er eine Kombination von ESG-Merkmalen bewirbt, obwohl kein Referenzindex zum Zweck des Erreichens der ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Im Hinblick auf seine ESG-Strategie bewirbt der Teilfonds ökologische Merkmale, investiert jedoch nicht in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden vornehmlich in Anleihen wie fest oder variabel verzinsliche Anleihen, Anleihen mit anpassbarem Zinssatz, Floater, Anleihen mit Mindest- oder Höchstkupon, Indexanleihen oder Nullkuponanleihen, Wandel- oder Umtauschanleihen oder Anleihen mit Optionen sowie in andere Schuldtitel investiert, die an einem geregelten Markt oder einem anderen geregelten Markt notiert sind und von nationalen oder lokalen Regierungen aus Schwellenmärkten und/oder anderen Emittenten, deren eingetragener Sitz sich in einem Schwellenland befindet, begeben oder garantiert werden.

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

Der Teilfonds hält ein insgesamt durchschnittliches Rating höher als CCC+ aufrecht.

Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen.

Unter außergewöhnlichen Umständen und/oder wenn es die Finanzmarktbedingungen erfordern, kann der Teilfonds zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber all seine Vermögenswerte in Termineinlagen, Geldmarktinstrumente oder kurzfristige Schuldtitel investieren.

Die modifizierte Duration des Teilfonds kann zwischen 0 und 10 schwanken.

Der empfohlene Mindestanlagezeitraum beträgt 3 Jahre.

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 und amerikanischen Finanzmärkte geschlossen sind (offizieller Kalender von NYSE und 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	Keine
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	0,67 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betragen 15 % und werden berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Teilfonds mit der eines indexierten Referenzvermögenswerts während des entsprechenden Berechnungszeitraums verglichen wird. Diese Gebühren sind auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang des Nettoinventarwerts geringer als der Rückgang des Benchmark-Index ist. Die Berechnungsmethode ist im Prospekt beschrieben (Outperformance-Modell 2). Jährlich zahlbar am 30. Juni.	

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.

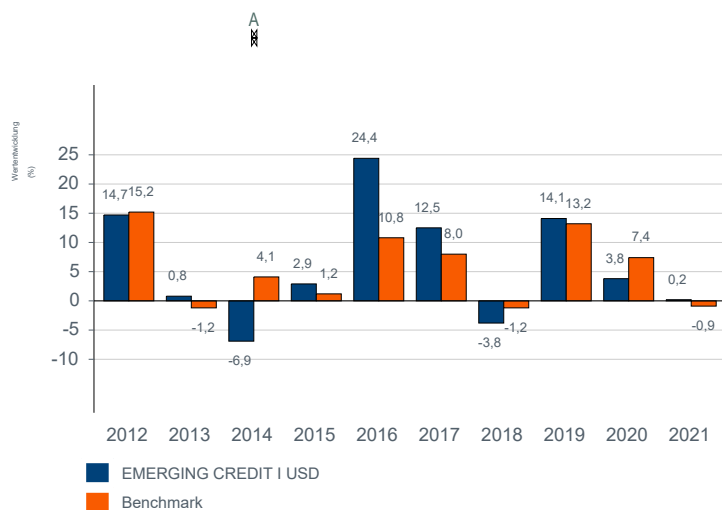
Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. In bestimmten Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des letzten Jahres 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 Ausgabeaufschlägen Rücknahmeaufschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

Die für das vorherige Geschäftsjahr zum Juni 2021 gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 1,08 % 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 USD berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

EMERGING CREDIT wurde am 01.09.2010 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 09.2010

Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Index

A: Am 15.07.2014 wurden alle Vermögenswerte der zwei Teilfonds Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (USD) und Edmond de Rothschild Prifund - Bond Emerging Markets (EUR) von Edmond de Rothschild Prifund, einer Luxemburger SICAV gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in Form von Wertpapieren in den Teilfonds eingebracht. Die angegebenen Zahlen zur früheren Wertentwicklung für Berichtszeiträume vor dem 15. Juli 2014 beziehen sich auf die Klasse C - USD des Edmond de Rothschild Prifund Bond Emerging Markets (USD).

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 <https://funds.edram.com/en> 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 Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sowie Informationen über die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der sonstigen Zuwendungen zuständig sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (sofern vorhanden), sind auf der folgenden Website verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

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 27.10.2022.