



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

Produkt

EM CLIMATE BONDS

ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Name des PRIIP-Herstellers (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

S CHF (H) ISIN: LU2541301920

Hauptsitz: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg – Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com. Rufen Sie uns für weitere Informationen bitte unter +352 24881 an.

Die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) ist für die Aufsicht von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) verantwortlich

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF beaufsichtigt.

Herstellungsdatum des Basisinformationsblatts (BIB): 16.10.2023

Warnung: 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 des Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele

Ziel: Das Anlageziel des Produkts besteht darin, in nachhaltige Anlagen mit positiven Auswirkungen auf Umwelt und Klima zu investieren und gleichzeitig attraktive Renditen an den Rentenmärkten der Schwellenländer zu erzielen. Das Produkt zielt darauf ab, die Performance seiner Benchmark über den empfohlenen Anlagezeitraum zu übertreffen.

Benchmark-Index: Der Benchmark-Index des Produkts ist der JPMorgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in CHF. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Der Benchmark-Index wird zu Vergleichszwecken und zur Berechnung der Erfolgsgebühren verwendet.

Anlagepolitik: Die Strategie des Produkts besteht darin, ein Portfolio aus nachhaltigen Anlagen aufzubauen, das in erster Linie ein Engagement an den Rentenmärkten der Schwellenländer in Hartwährungen, d. h. in USD, EUR, GBP und CHF, bietet. Schwellenländer sind definiert als alle Länder in den folgenden Regionen: Asien (ohne Japan), Lateinamerika, Osteuropa, Naher Osten und Afrika. Mindestens 75 % des Nettovermögens des Produkts werden in festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und supranationalen Institutionen investiert. Mindestens 75 % des Nettovermögens des Produkts werden in zertifizierte Anleihen investiert, darunter insbesondere grüne Anleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug. Alle für das Produkt in Frage kommenden Anlagen müssen der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Anlagen entsprechen. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl von Anlagen aus einem breiten Anlageuniversum von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern zusätzliche Nachhaltigkeitskriterien an. Dabei handelt es sich um (i) eine formale Ausschlusspolitik, die Unternehmen aus dem Kohle-, Öl- und Gassektor sowie Unternehmen, die Gegenstand erheblicher Kontroversen sind, ausschließt, (ii) den Ausschluss von Unternehmen, die innerhalb des verbleibenden in Frage kommenden Anlageuniversums im Hinblick auf ihre Umwelt-, Sozial- und Governance-Bewertungen (ESG-Bewertungen) zu den unteren 20 % gehören, und (iii) den Ausschluss der Wertpapiere mit den größten negativen Auswirkungen auf das Klima innerhalb des in Frage kommenden Anlageuniversums. 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 Aktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle oder Tabak nachgehen. Die zertifizierten Anleihen, die am Ende dieses Prozesses als geeignet eingestuft werden, werden dann auf der Grundlage von Informationen aus verschiedenen Quellen bewertet, darunter Ermittler, Second Party Opinions, Research von Dritten und andere. Diese Investitionen tragen zur Erreichung der Umweltziele im Sinne der Taxonomie bei und unterliegen daher dem Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“. Bis zu 25 % des Nettovermögens können in Anleihen investiert werden, die nicht zertifiziert sind, jedoch die oben genannten ESG-Ausschlusskriterien und -prozesse erfüllen und den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Mindestens 90 % der Schultitel und Geldmarktinstrumente im Portfolio werden ein ESG-Rating aufweisen. Das Produkt wird gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft, da es eine nachhaltige Investition, d. h. positive Auswirkungen auf die Umwelt und das Klima, zum Ziel hat. Das Produkt berichtet regelmäßig über ESG-Ratings sowie über zwei wesentliche Leistungsindikatoren (die „KPIs“), nämlich die Gesamtintensität der induzierten CO₂-Emissionen und die Gesamtintensität der CO₂-Emissionseinsparungen, gegebenenfalls ergänzt durch weitere KPIs. Das Produkt konzentriert sich auf festverzinsliche Wertpapiere mit dem Ziel, neben einer finanziellen Rendite auch positive und messbare Auswirkungen auf die Umwelt zu erzielen. Bisher liegt der Prozentsatz der taxonomiekonformen Anlagen bei 0 %, da der Anlageverwalter derzeit nicht genau bestimmen kann, in welchem Umfang die Anlagen des Produkts in taxonomiekonforme ökologisch nachhaltige Aktivitäten fließen. Bis zu 15 % des Nettovermögens des Produkts dürfen in CoCo-Bonds investiert werden. Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente zur Absicherung einsetzen. Das Produkt kann bis zu 100% seines Nettovermögens in Anleihen mit eingebetteten Derivaten (wie z. B. Puttable Bonds, Callable Bonds und Wandelanleihen) investieren, deren Basiswerte im Rahmen dieser Anlagepolitik zulässig sind. Die modifizierte Duration des Produkts wird zwischen 0 und 10 liegen. Die Klasse wird gegen Schwankungen des USD/CHF-Wechselkurses abgesichert.

Verwendung von Erträgen: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an institutionelle Anleger, Unternehmen und Privatanleger, die die mit einer Anlage in diesem Produkt verbundenen spezifischen Risiken mit hoher Wahrscheinlichkeit verstehen und die durch Investitionen in nachhaltige Anlagen einen Beitrag zur Bekämpfung der globalen Erwärmung leisten und den Wert ihrer Ersparnisse über ein Instrument steigern möchten, das auf Unternehmen ausgerichtet ist, die überwiegend in Schwellenländern eingetragen sind.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (Europe)

Weitere Informationen zum Edmond de Rothschild Fund, den verfügbaren Teilfonds und Anteilsklassen, 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 Luxembourg.

Die letzten veröffentlichten Preise der Klasse, die Informationen zum Nettoinventarwert, die Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien und die frühere Wertentwicklung des Produkts sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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

Risikoindikator



Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Der Gesamtrisikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zur Fälligkeit zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten (3 Jahre). Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit der Vertriebsstelle beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Darüber hinaus sind Sie den folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator enthalten sind):

Konzentrationsrisiko: Soweit sich die Anlagen des Produkts auf bestimmte Länder, Märkte, Branchen oder Anlageklassen konzentrieren, kann das Produkt aufgrund negativer Ereignisse, die diese Länder, Märkte, Branchen oder Anlageklassen jeweils betreffen, Verluste erleiden.

Kreditrisiko & Zinsrisiko: Das Produkt investiert in Anleihen, Barmittel oder andere Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko, dass es zu einem Ausfall des Emittenten kommt. Die Wahrscheinlichkeit dafür hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist in der Regel bei Anleihen, die als Sub-Investment Grade eingestuft sind, am höchsten. Ein Anstieg der Zinssätze kann dazu führen, dass der Wert der vom Produkt gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere sinkt. Anleihekurse und Renditen stehen in einem umgekehrten Verhältnis zueinander. Fällt der Kurs einer Anleihe, steigt die Rendite.

Risiko von „High-Yield“-Anleihen: Das Produkt investiert in Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade. Diese Anleihen können ein höheres Ertragsniveau als Investment-Grade-Anleihen bieten, sind jedoch mit einem höheren Risiko für Ihr Kapital verbunden.

Schwellenmarktrisiko: Das Produkt investiert in ausländische Entwicklungsmärkte, die mit einem höheren Risiko verbunden sind als Investitionen in größere etablierte Märkte. Anlagen in Schwellenländern können größere Wertzuwächse und -verluste verzeichnen können von Handelsproblemen betroffen sein. Ein Produkt, das in Schwellenländern und nicht in höher entwickelten Ländern investiert, kann Schwierigkeiten beim Kauf und Verkauf von Anlagen haben. Schwellenländer sind zudem anfälliger für politische Unsicherheiten, und Anlagen in diesen Ländern sind möglicherweise nicht so gut geschützt wie Anlagen in höher entwickelten Ländern.

Nachhaltigkeitsrisiken: Ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG), das bzw. die im Falle des Eintretens eine erhebliche tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkung auf den Wert einer oder mehrerer der vom Produkt gehaltenen Anlagen haben könnte.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Staates, in dem es in Verkehr gebracht wird, lautet, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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.

Die dargestellten optimistischen, pessimistischen und mittleren Szenarien sind Beispiele, die die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder des entsprechenden Benchmark-Indikators über die letzten 10 Jahre verwenden.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

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

Anlage 10.000 CHF

Die empfohlene Haltedauer beträgt 3 Jahre.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
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	6.900 CHF	7.690 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,0 %	-8,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.890 CHF	8.050 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,1 %	-7,0 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.140 CHF	10.540 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,4 %	1,8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.970 CHF	11.230 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,7 %	4,0 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer von drei Jahren zurückhalten könnten, wenn Sie 10.000 CHF investieren.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2019 und 10/2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2017 und 10/2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08/2013 und 08/2016.

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

Die Zahlungsfähigkeit des Produkts würde durch die Insolvenz des Herstellers nicht beeinträchtigt. Sollte die Verwahrstelle ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, können Sie jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Ausfallrisiko ist begrenzt, da die Verwahrstelle gesetzlich und durch Verordnungen verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Produkts zu trennen. Es gibt keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die diese potenziellen Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann.

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 diese Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

– Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;

– 10.000 CHF pro Jahr werden angelegt.

Anlage 10.000 CHF	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	72 CHF	230 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,7 %	0,7 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,50 % vor Kosten und 1,77 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit.

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 CHF
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,50 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. 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.	50 CHF
Transaktionskosten	0,22 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. 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.	22 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 CHF

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 Vertragsstrafen 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 folgenden Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A., NYSE und der Hong Kong Stock Exchange). Der Nettoinventarwert wird nicht an Karfreitag oder am 24. Dezember (Heiligabend) berechnet. Aufträge müssen bis spätestens 16:30 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am Geschäftstag vor dem 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).

Wenn dieses Produkt als fondsgebundene Unterstützung für einen Lebensversicherungsvertrag oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, werden zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle des Ausfalls des Versicherungsunternehmens geschieht, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags aufgeführt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen bereitgestellt werden muss.

Je nach Ihrem Steuersystem können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den im Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich mit dem Vertreter des Produkts oder Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Weitere Dokumente mit Produktinformationen sind auf Anfrage in englischer Sprache kostenlos am eingetragenen Sitz von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) erhältlich unter: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung).

Dieses Informationsdokument wird jährlich aktualisiert.