



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

Anteilsklasse A EUR H (die „Klasse“) - LU1160351208

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Das Anlageziel besteht in der Outperformance der Benchmark durch eine diskretionäre Verwaltung auf allen Rentenmärkten von Schwellenländern.

**Benchmark-Index:** JP Morgan EMBI Global Index, abgesichert in Euro

**Anlagepolitik:** Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht im Zusammenstellen eines Portfolios, das die Erwartungen des Anlageverwalters zu allen Rentenmärkten und Währungen von Schwellenländern repräsentiert. Die geografische Diversifikation beinhaltet die Länder von Lateinamerika, Afrika, dem Nahen Osten, Asien und Mittel- und Osteuropa.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel der Investition von mindestens 80 % und höchstens 100 % seines Nettovermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumente.

Mindestens 60 % des Nettovermögens des Teilfonds wird dauerhaft in aufstrebenden Anleihenmärkten investiert. Abhängig von den Marktbedingungen kann der Teilfonds sein Engagement in aufstrebenden Anleihenmärkten jedoch über Finanzderivate absichern. Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens direkt durch Wertpapieranlagen oder indirekt über Finanzderivate oder Investmentfonds in aufstrebenden Anleihenmärkten ohne Beschränkung der Laufzeiten, Kreditratings und Emittententypen (staatliche oder Unternehmen) investieren, die auf Euro und US-Dollar („Hartwährungen“), aber auch auf lokale Währungen lauten.

Der Teilfonds kann ferner bis zu 100 % seines Nettovermögens in High-Yield-Anleihen investieren (d. h. mit einem Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder einem äquivalenten Rating einer anderen unabhängigen Agentur oder, bei Schuldtiteln ohne Rating, einem als gleichwertig betrachteten Rating der Anlageverwalter).

Der Anteil des nicht auf Schwellenmärkten engagierten Vermögens kann in Geldmarktinstrumenten investiert werden, um die Barmittel des Teilfonds zu verwalten oder um das Engagement zu begrenzen, wenn der Ausblick für die Schwellenmärkte schlecht ist.

Der Teilfonds investiert nicht direkt in Aktien. Durch sein potenzielles Engagement in Wandelanleihen, das einer Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens unterliegt, oder zu Absicherungszwecken durch Index-Futures-Kontrakte und in Ausnahmefällen aus der Umstrukturierung von bereits im Portfolio gehaltener Wertpapiere resultierend kann der Teilfonds jedoch indirekt auf Aktienmärkten investieren. Bis zu 20 % des Teilfonds-Nettovermögens dürfen in CoCo-Bonds investiert werden.

Zur Absicherung seiner Vermögenswerte und/oder zur Erreichung seines Anlageziels kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Finanzderivate investieren, die an regulierten Märkten (Futures, börsennotierte Optionen) oder an OTC-Märkten (Optionen, Swaps, CDS usw.) gehandelt werden. In diesem Zusammenhang kann der Anlageverwalter ein (jedoch nicht übermäßiges) Engagement in Indizes, Währungen, Emittenten, Wirtschaftszweigen oder geografischen Bereichen oder deren synthetische Absicherung erzielen.

Zu diesem Zweck kann der Teilfonds Positionen zur Absicherung des Portfolios gegen bestimmte Risiken (Zinsen, Währung, Kredit) oder zum Erhalt eines Engagements in Risiken (Zinsen, Währung, Kredit) oder in Komponenten dieser Risiken eingehen.

Die modifizierte Duration des Teilfonds gegenüber Zinssätzen wird zwischen 0 und 15 schwanken.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW oder andere zulässige Investmentfonds investieren.

Total Return Swaps (TRS) werden vornehmlich zu Zwecken des Engagements eingesetzt.

Um das gesamte Gegenparteirisiko des Teilfonds unter OTC-Derivaten zu begrenzen, kann der Teilfonds Barmittel und hochwertige Staatsanleihen als Sicherheiten annehmen, die nicht reinvestiert werden.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in zulässige übertragbare Wertpapiere investieren, die ein eingebettetes Derivat enthalten. Der Teilfonds kann insbesondere in Credit Linked Notes („CLN“), Optionsscheine, Euro Medium-Term Notes („EMTN“) und vorbehaltlich einer Obergrenze von 10 % des Nettovermögens in Wandelanleihen investieren.

Der Teilfonds kann zur effizienten Verwaltung des Portfolios und ohne Abweichung von seinen Anlagezielen vorbehaltlich einer Grenze von 25 % seines Nettovermögens umgekehrte Pensionsgeschäfte bezüglich zulässiger Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente eingehen. Im Rahmen dieser umgekehrten Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten unterliegen je nach Art der Sicherheiten einem Abschlag in Übereinstimmung mit der Sicherheitsabschlagsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Termineinlagen bei der Depotstelle halten.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, die durchschnittlich Wertpapierfinanzierungsgeschäften (nur Pensionsgeschäfte) und TRS unterliegen, darf allgemein 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Einsatz von Pensionsgeschäften wird voraussichtlich generell 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Einsatz von TRS wird voraussichtlich generell 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Die Unterklasse wird gegen Schwankungen des EUR/USD-Wechselkurses abgesichert.

### Empfohlene Haltedauer von über 3 Jahren

**Häufigkeit des Anteils erwerbs 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.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 5 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

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.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	1,00 %
Rücknahmeabschläge	0,00 %

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden\*

Laufende Kosten für Klasse A EUR H	1,40 %
------------------------------------	--------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Methode: 15 % pro Jahr der Outperformance der Klasse im Vergleich zum Benchmark-Index JP Morgan EMBI Global Index, abgesichert in Euro	0,04 %
---	--------

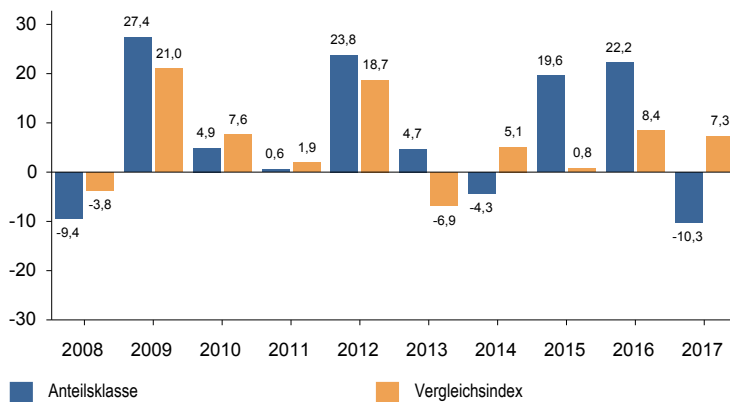
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird. Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. In bestimmten Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden.

\*Diese Zahl beruht auf den Ende Dezember 2017 berechneten Kosten. 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 Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

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

Letzte Jahresperformance für EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Emerging Bonds Unit A EUR H in Euro (in %)



Auflegungsdatum der Anteilsklasse: April 1998

Der Teilfonds und die Klasse wurden am 1. Februar 2016 im Anschluss an die Fusion durch Aufnahme der Klasse A EUR H des französischen Fonds Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (der „aufgenommene Fonds“) aufgelegt. Der Teilfonds und der aufgenommene Fonds haben dieselben Merkmale, insbesondere hinsichtlich des Fondsmanagers, der Kosten- und Gebührenstruktur sowie der Anlagepolitik. Die hier angegebenen früheren Wertentwicklungen beziehen sich auf die Klasse A EUR H des aufgenommenen Teilfonds.

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 Wertentwicklungsberechnungen erfolgen in Euro mit Wiederanlage der Nettodividenden.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Depotbank:** EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)

**Besteuerung:** Der 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.

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 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxemburg und auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com), „Funds“, 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 einer anderen Klasse eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Ermittlung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

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 in der jeweils geltenden Fassung 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.

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 23.03.2018.