EDMOND DE ROTHSCHILD

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

EMERGING SOVEREIGN
ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Name des PRIIP-Herstellers (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
A EUR (H) ISIN: LU1897613763
Hauptsitz: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburg – Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com. Rufen Sie uns an: +352 24881 für weitere Informationen.
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: 30.05.2023

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 dieses Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele
Ziel: Das Anlageziel des Produkts besteht darin, die Wertentwicklung seiner Benchmark durch ein diskretionäres Management an allen Anleihemärkten von Schwellenländern zu übertreffen.
Benchmark-Index: Der Benchmark-Index ist der JP Morgan EMBI Global Diversified Index
. Die Wertentwicklung des Benchmark-Index wird einschließlich Kupons berechnet.
Der Benchmark-Index des Produkts dient nur zu Vergleichszwecken. Das Produkt wird aktiv verwaltet.
Anlagepolitik: Die Anlagestrategie des Produkts besteht darin, ein Portfolio aufzubauen, das die Erwartungen des Anlageverwalters in Bezug auf alle Anleihemärkte und Währungen von Schwellenländern repräsentiert. Die geografische Diversifikation umfasst die Länder Lateinamerikas, Afrikas, des Nahen Ostens, Asiens sowie Mittel- und Osteuropa.
Das Anlageziel des Produkts besteht darin, mindestens 80 % und bis zu 110 % seines Nettovermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumente zu investieren.
Mindestens 60 % des Nettovermögens des Produkts sind permanent in aufstrebenden Anleihemärkten investiert.
Das Produkt kann bis zu 110 % seines Nettovermögens in High-Yield-Anleihen mit einem Rating über CCC+ (d. h. mit einem Rating unter BBB-, aber über CCC+ von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating) investieren. Darüber hinaus kann das Produkt nach Ermessen des Anlageverwalters bis zu 30 % seines Nettovermögens in High-Yield-Anleihen investieren, die ein Rating unter dem Grenzwert von B- aufweisen (gemäß Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating), einschließlich bis zu 10 % seines Nettovermögens in notleidende Wertpapiere. Im Falle einer Herabstufung des Ratings einer Emission handelt der Anlageverwalter gemäß seinen Erwartungen und im Interesse der Anleger und kann weiterhin diese Schuldtitel halten, die herabgestuft wurden und die Grenze von 10 % für Anlagen in notleidenden Wertpapieren kann bis zu einer Obergrenze von 20 % des Nettovermögens des Produkts überschritten werden.
Das Produkt kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in auf Onshore-RMB (CNY) lautende Schuldtitel investieren. Auf Onshore-RMB (CNY) lautende Schuldtitel können Wertpapiere umfassen, die sowohl direkt am chinesischen Interbanken-Anleihemarkt (CIBM) als auch an den Börsen der VRC gehandelt werden. Diese Anlagen erfolgen über das Bond Connect-Programm.
Das Produkt kann zu Anlage- oder Hedging-Zwecken direkt in Währungen investieren. Dieses Engagement in Währungen von Schwellenländern ist ein integraler Bestandteil der Strategie des Produkts und das Währungsrisiko kann bis zu 100 % seines Nettovermögens betragen.
Bis zu 20 % des Nettovermögens des Produkts können in CoCo-Bonds investiert werden.
Zur Erreichung seines Anlageziels kann das Produkt derivative Finanzinstrumente einsetzen und bis zu 100 % seines Nettovermögens in zulässige übertragbare Wertpapiere investieren, die ein eingebettetes Derivat enthalten.
Das Produkt kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in Total Return Swaps (TRS) investieren.
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.
Das Produkt investiert nicht direkt in Aktien. Die modifizierte Duration des Produkts gegenüber Zinssätzen wird zwischen 0 und 15 schwanken.
Die Klasse wird gegen Schwankungen des Wechselkurses EUR/USD abgesichert.
Ertragsverteilung: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe
Das Produkt richtet sich an alle Zeichner und insbesondere an Anleger, die eine Maximierung ihrer Anleihenanlagen durch Diversifizierung über ein Portfolio wünschen, das in Anleihen aus Schwellenländern investiert ist. Dieser Anteil richtet sich an Privatanleger und Unternehmensanleger.

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 Luxemburg.
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

1	2	**3**	4	5	6	7

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).
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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies entspricht der unter der Überschrift „Ziele und Anlagepolitik" aufgeführten Art der Wertpapiere und geografischen Regionen sowie der Währung der Anteile. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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

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.

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 entsprechen der besten, schlechtesten und mittleren Wertentwicklung im Beobachtungszeitraum.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Anlage 10.000 EUR

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	4.540 EUR	5.500 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-54,6 %	-18,1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.320 EUR	7.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-36,8 %	-10,4 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.140 EUR	10.570 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,4 %	1,9 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.580 EUR	12.060 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,8 %	6,4 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer von drei Jahren zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR investieren.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2019 und 09/2022.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05/2013 und 05/2016.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08/2018 und 08/2021.

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

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 Vertragsstrafen 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.

Anlage 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	280 EUR	600 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,8 %	2,1 %

(*) 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 4,27 %vor Kosten und 1,87 % 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 EUR und jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

	Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 1,00 %. 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.	100 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 EUR
	Laufende Kosten (pro Jahr)	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,41 % 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.	141 EUR
Transaktionskosten	0,10 % 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.	10 EUR
	Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,41 % Beschreibung: 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).	41 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 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 französischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A.). 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 Luxemburg
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.
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 Vertreiber 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 Luxemburg.
Dieses Produkt bewirbt 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.