



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDR FUND EMERGING SOVEREIGN K-USD

EDR FUND EMERGING SOVEREIGN K-USD

SICAV FÜR SCHWELLENLÄNDERANLEIHEN

FONDSVOLUMEN : 58,33 Mio.USD

Alle Anleger

: AT BE CH DE ES FR GB LU PT

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger

: IT

Niedrigeres Anlagerisiko

Höheres Anlagerisiko



Niedrigeres Ertragspotenzial

Höheres Ertragspotenzial

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

Der Risikoindikator SRI wird auf einer Skala von 1 bis 7 dargestellt. Dieser Indikator wird verwendet, um das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Fonds zu bewerten, und ein Rating der Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist. Darüber hinaus gibt er die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszusahlen, Verluste erleidet. Dieser Indikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders sein, wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds aussteigen.

Informationen zum Fonds

Rechtsform

Auflagedatum : 21/12/2018

Empfohlener Anlagehorizont : 3 Jahre

Fondsdomizil : Luxemburg

Verwaltungsinformationen

Referenzindex : J.P. Morgan EMBI Global Diversified (USD)

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Bewertung : Täglich

Verwaltung : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

In Dezimalen : 3 Dezimalstellen

Depotbank : Edmond De Rothschild (Europe)

Mindestanfangsinvestition : 500,000 EUR

Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :

Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages(Ortszeit Luxemburg)

Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren*

Verwaltungsgebühren : 0,7%

Performancegebühren : nein

Ausgabeaufschlag (max) : nein

Rücknahmeabschlag (max) : nein

* Gebühren: Es sind nicht alle Kosten aufgeführt, weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem BIB/Verkaufsprospekt.

Anteilsklasse

Nettoinventarwert (USD) : 103,63

Aufliegungsdatum (der Klasse) :

01/10/2024

ISIN-Code : LU1897615206

Bloomberg-Code : EDESOKU LX

Lipper-Code : 68620506

Telekurs-Code : 44168897

Gewinnverwendung : Kapitalisierung

Letzter Kupon : -

Fondsmanager

Romain BORDENAVE, Stéphane MAYOR

Die in diesem Dokument vorgestellten Portfoliomanager sind möglicherweise nicht über die gesamte Laufzeit des Produkts identisch.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

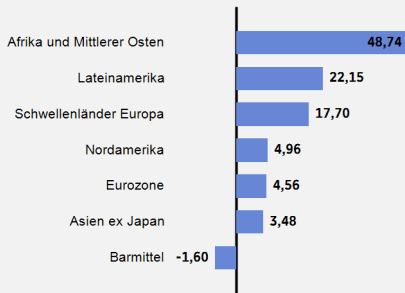
Das Anlageziel des Produkts besteht darin, die Wertentwicklung seiner Benchmark durch ein diskretionäres Management an allen Anleihemärkten von Schwellenländern zu übertreffen.

PORTFOLIOANALYSE

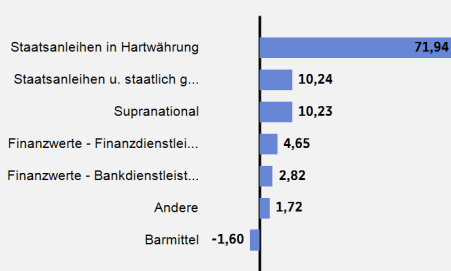
Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte)

Rendite(1)	Spread	Restlaufzeit (2)	Duration	Mod. dur. zinssatz	Rating (2/3)	Kupon
7,46	288,13	17,56	7,91	7,53	BB	5,51
(1) Schlechterer der beiden effektiven Renditesätze (effektive Rendite beim Call, effektive Rendite bei Fälligkeit) - Die Rendite auf Verfall berücksichtigt Zinsderivate						
(2) Ohne Derivate berechnete Analysen für Zinsinstrumente						
(3) Berechnung ohne nicht notierte Werte - Quelle für Ratings: Second best (S&P, Moody's, Fitch), langfristiges Rating						

Aufteilung nach Zonen (ohne Derivate)



Sektorielle Aufteilung (ohne Derivate)



Wichtigste Transaktionen (vom 31/01/2025 bis 28/02/2025)

Kauf/Verkauf (USD)	
EBRD 10 03/28/26	1 046 352,53
ASIA 0 03/03/35	983 181,37
JORDAN 7 3/8 10/10/47	891 910,88
SENEGL 5 3/8 06/08/37	-1 539 326,24
GHANA 5 07/03/35	-670 663,04
B 04/24/25	-594 711,79

Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 36

- Gesamtzahl Positionen : 58)

	Engag. (% NV)
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL	7,70
ROMANIA	6,43
UKRAINE	6,07
UNITED STATES OF AMERICA	4,94
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	4,60
Total	29,74

Aufteilung nach Rating

	% des Vermögens
AAA	6,62
AA	3,94
A	11,04
BBB	21,12
BB	18,95
B	15,52
CCC	11,34
CC	9,35
C	1,24
D	0,88

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

	% des Vermögens
< 3 Monate	10,55
1 - 3 Jahre	14,72
3 - 5 Jahre	12,40
5 - 7 Jahre	5,90
7 - 10 Jahre	2,94
10 - 15 Jahre	11,59
15 - 20 Jahre	10,57
20 - 30 Jahre	24,65
> 30 Jahre	6,67

Aufschlüsselung nach Emissionswährung (ohne Derivate)

	% des Vermögens
USD	95,24
TRY	1,78
KZT	1,78
UZS	1,52
Andere	0,09
EUR	-0,42

In diesem Abschnitt präsentiert EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren in Verbindung mit den Bestandspositionen des Fonds.



Art. 8
Classification SFDR



Ausschluss ☒

ISR ☐

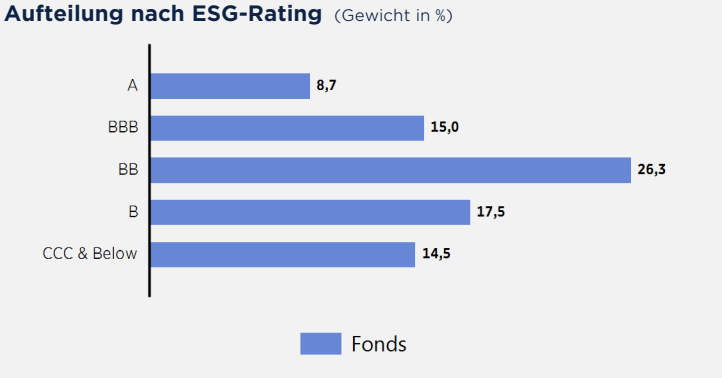
Best-in Universe ☒ Best-in Class ☐

Auswirkungen ☐

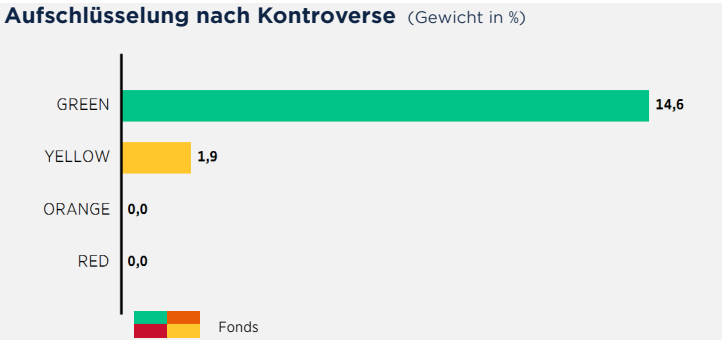
Stimmrechtsausübung ☐

Engagement ☒

Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.



ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).



Quelle MSCI: rot: sehr schwerwiegende Kontroverse(n); orange: ernsthafte Kontroverse(n); gelb: bedeutende Kontroverse(n), grün: keine wesentliche(n) Kontroverse(n)

Klimaanpassung (°C)

Fonds	2,80
-------	------

Klimaverträglichkeit (°C): Der Erderwärmungspfad (°C) der einzelnen im Portfolio vertretenen Unternehmen auf der Grundlage ihrer jeweiligen CO2-Bilanz (Scopes 1, 2 und 3*) und die unternommenen Anstrengungen, um diese zu verbessern, sowie die angekündigte Strategie des Beitrags zur Bekämpfung des Klimawandels. Der Pfad ergibt sich aus der Performance des einzelnen Unternehmens im Vergleich zu einem Erderwärmungspfad von 1,5 °C in Bezug auf die Weltwirtschaft. Anschließend werden die Pfade der im Portfolio vertretenen Unternehmen aggregiert. Verhältnisse per 31/01/2025

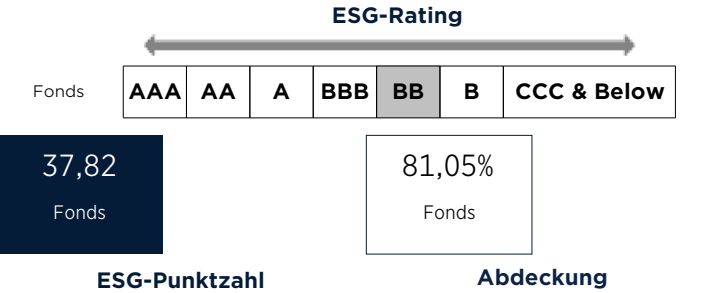
Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)		Abdeckung
Fonds	0,82	6,30%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

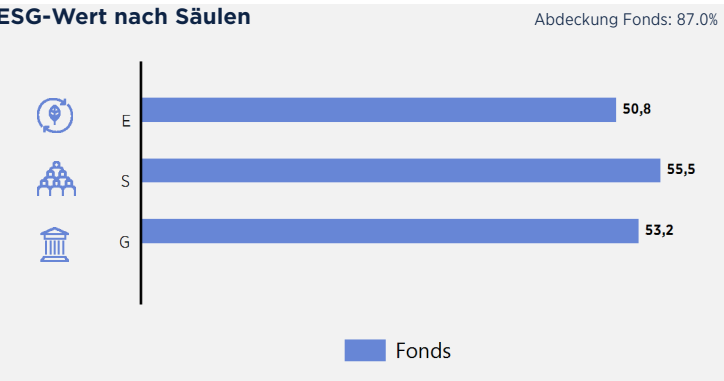
Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3)		Abdeckung
Fonds	471,76	70,55%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

* Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst sind **Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Differenz zwischen der THG-Emissionsintensität und einem Referenzszenario. ***Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Emissionen, die sich aus den Effizienzsteigerungen des Unternehmens selbst ergeben und die als die aktuelle THG-Emissionsintensität des Unternehmens im Vergleich zu denselben Kennzahlen vor 5 Jahren berechnet werden.



ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score). ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).



Quelle: EdRAM/MSCI; E-, S- und G-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)

Top ESG-Punktzahl		
5 größte Emittenten		
	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
BNP PARIBAS SA	62,0	0,48
UNITED STATES OF AMERICA	59,0	4,94
REPUBLIC OF POLAND	57,0	3,33
REPUBLIC OF HUNGARY	54,0	1,76
EMIRATE OF SHARJAH UNITED ARAB	54,0	3,50
Gesamt		14,01

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score).

Top Intensität der THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)		
5 Mit schlechtester Leistung		
	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
REPUBLIC OF UZBEKISTAN	3,337,4	1,53
UKRAINE	1,036,9	6,07
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	868,8	4,60
REPUBLIC OF BENIN	788,9	2,19
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL	615,9	7,70
Gesamt		22,09

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

Top Intensität der eingesparten THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)		
5 Mit bester Leistung		
	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	-12,1	0,22
REPUBLIC OF POLAND	-11,2	3,33
ROMANIA	0,0	6,43
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL	0,0	7,70
UKRAINE	0,0	6,07
Gesamt		23,76

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der eingesparten THG-Emissionen in Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert; der eingesparte Ausstoß entspricht der Summe der vermiedenen Emissionen** und der vermiedenen Emissionen***. Die Emissionseinsparungen entsprechen "virtuellen" Emissionen, die erfolgt wären, falls das Unternehmen sich nicht aktiv um ihre Senkung bemüht hätte. Sie werden als "negative Emissionen" dargestellt. Je niedriger dieser Wert, umso höher ist die eingesparte Emissionsintensität. Verhältnisse per 31/01/2025

In diesem Abschnitt präsentiert EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren in Verbindung mit den Bestandspositionen des Fonds.

EXPOSURE GEGENÜBER DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALDS - SDGS)



Quelle: MSCI/EdRAM; Exposure gegenüber den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen
Nettoauswirkungen (Summe der positiven und negativen Auswirkungen) der Wertpapiere in % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index. Das Exposure wird definiert als die Möglichkeit für jedes Unternehmen, einen positiven Beitrag zur Erreichung der SDGs zu leisten, und zwar durch die Produkte und Dienstleistungen, die sie anbieten, und durch die Unternehmenspraktiken

Daten für die biologische Vielfalt



Intensität der Auswirkungen auf die Biodiversität (in MSAppb* je investierte Mrd. EUR)

Fonds 53,34

Quelle Carbon4 Finance: Der MSAppb*(durchschnittliche Anzahl an Arten, die in einer bestimmten Umgebung, auf einer standardisierten Fläche pro Milliarde investierter Euro oder Einnahmen beobachtet werden) drückt die durchschnittliche relative Häufigkeit der ursprünglichen Arten im Vergleich zu ihrer Häufigkeit in ungestörten Ökosystemen aus. Dieser Indikator ist das Ergebnis mathematischer Transformationen, wobei der MSA skaliert wird. Km2 mit 1 MSA.km2 verloren, was der vollständigen Betonisierung von 1 km² unberührter Natur entspricht.



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in den Wirtschaftszweigen mit einem hohen Störpotenzial für Gebiete an Land und auf See.

Fonds 6,06

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in Regionen mit sehr fragilen Ökosystemen

Fonds 11,77

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index

Die nachstehend aufgeführten Risiken sind nicht erschöpfend (weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt):

Zinsrisiko

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den OGAW anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des OGAW im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Bonitätsrisiko

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktionär wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Liquiditätsrisiko

Die Märkte, auf denen sich der Teilfonds engagiert, können gelegentlich von einem Liquiditätsmangel betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

Kreditrisiko in Verbindung mit der Anlage in spekulativen Wertpapieren

Der Teilfonds kann in Emissionen von Gesellschaften mit einem Rating der Kategorie „Non-Investment-Grade“ (mit einem Rating unter BBB- von Standards & Poor's oder gleichwertig) oder einem gleichwertigen internen Rating der Verwaltungsgesellschaft investieren. Bei diesen Emissionen handelt es sich um sogenannte spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann das Zurückgreifen auf hochrentierliche Wertpapiere ("High Yield", spekulative Titel mit höherem Ausfallrisiko) das Risiko eines erheblicheren Verfalls des Nettoinventarwerts nach sich ziehen.

Risiko in Verbindung mit Investitionen auf Schwellenmärkten

Der Teilfonds kann in Schwellenländern investiert sein. Neben den emittentenspezifischen Risiken bestehen auch exogene Risiken, die insbesondere von diesen Märkten ausgehen. Anleger sollten auch beachten, dass die Handels- und Aufsichtsbedingungen dieser Märkte von den an den großen internationalen Handelsplätzen geltenden Standards abweichen können. Daraus folgt, dass das Portfoliorisiko durch eine Anlage in diese Wertpapiere zunehmen kann. Abwärtsbewegungen können an diesen Märkten stärker ausgeprägt sein und schneller auftreten als in Industrieländern, der Nettoinventarwert kann stärker und schneller sinken und die Portfoliounternehmen können Staaten als Aktionäre haben.

Inflationsrisiko

Der OGAW ist Risiken im Zusammenhang mit der Inflation, d. h. dem allgemeinen Preisanstieg, ausgesetzt. Die Höhe der Inflation wirkt sich auf die Zinsentwicklung und damit auf Geldmarktinstrumente aus.

DEFINITIONEN UND METHODEN

Die folgenden Definitionen und Methoden erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und können unter https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf und gegebenenfalls in den herunterladbaren Dokumenten des Fonds unter <https://funds.edram.com/> eingesehen werden.

Die VOLATILITÄT eines Wertpapiers ist die Differenz zwischen der tatsächlichen und der durchschnittlichen Performance und ermöglicht es, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie stellt ein Risikomaß dar. Beträgt sie Null, ist die Performance jeweils identisch. Je höher sie ist, um so größer ist der Unterschied zwischen den einzelnen Performances.

Der TRACKING ERROR (verfügbar, wenn der Fonds über einen Referenzindex verfügt) gibt die Volatilität der relativen Performance des Produkts im Vergleich zum Referenzindex an. Er zeigt den Unterschied zwischen den Performances und ihrem jeweiligen Durchschnitt und ermöglicht so, die Konstanz der relativen Performance zu messen. Je geringer der Tracking Error, desto genauer entspricht die Performance des Produkts jener des Referenzindex.

Das ALPHA entspricht der durchschnittlichen Performance des Produkts. Genauer gesagt, misst es den vom Fondsmanager erzielten Mehrwert unter Ausschluss von Markteinflüssen, die nicht kontrolliert werden können. Diese Kennzahl wird als Prozentwert angegeben.

Die SHARPE RATIO zeigt, wie stark die Performance des Produkts, bereinigt um die Volatilität des Produkts, einen risikofreien Zinssatz übersteigt.

Das vorliegende Dokument wurde am 28/02/2025 von Edmond de Rothschild Asset Management (France) – 47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich; AG mit Vorstand und Aufsichtsrat, Stammkapital: 11.033.769 Euro – AMF-Zulassungsnummer: GP 04000015 – 332.652.536 Handelsregister – herausgegeben. Paris – www.edr.com.

Globale Vertriebsstelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR Fund Emerging Sovereign ist ein Teilfonds der von der CSSF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND luxemburgischen Rechts. Dieser Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW/UCITS).

Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter und dient nur zur Information. Die Vervielfältigung oder Verwendung des gesamten Inhalts oder eines Teils davon ohne die vorherige Genehmigung der Edmond de Rothschild Gruppe ist streng untersagt.

Wenn in einem Land entsprechende Angebote oder Transaktionsaufforderungen unzulässig sind oder der Urheber der entsprechenden Angebote oder Transaktionsaufforderungen in einem Land nicht handlungsbefugt ist, sind die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen nicht als Angebot oder Transaktionsaufforderung zu verstehen. Das Dokument ist weder als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch als Empfehlung für Kauf, Verkauf oder Halten von Anlagen gedacht und darf nicht als solche aufgefasst werden. Die Edmond de Rothschild Gruppe haftet nicht für die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffenen Entscheidungen, Anlagen zu kaufen oder zu veräußern. Dieses Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde in irgendeiner Rechtsordnung geprüft oder genehmigt. Die Vorschriften für die Vermarktung dieses Fonds können von Land zu Land unterschiedlich sein. Der vorgestellte Fonds ist in Ihrem Wohnsitzland möglicherweise nicht zum Vertrieb zugelassen. Sollten Sie nicht wissen, ob Sie diesen Fonds zeichnen dürfen, wenden Sie sich bitte an Ihren gewohnten Berater.

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Kommentare, zukunftsgerichteten Aussagen und sonstigen Informationen spiegeln die Einschätzung der Märkte und ihrer Entwicklung durch die Edmond de Rothschild Gruppe unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds und der zum jetzigen Zeitpunkt verfügbaren Informationen wider. Sie können an dem Tag, an dem der Anleger sie liest, nicht mehr aktuell sein. Die Edmond de Rothschild Gruppe kann daher nicht für die Qualität oder Richtigkeit der von Dritten erhaltenen wirtschaftlichen Informationen und Daten verantwortlich gemacht werden.

Informationen über Titel sind nicht als Einschätzung der Edmond de Rothschild Gruppe in Bezug auf die voraussichtliche Entwicklung dieser Werte beziehungsweise die voraussichtliche Kursentwicklung bei den von ihnen ausgegebenen Finanzinstrumenten aufzufassen. Diese Informationen sind nicht als Empfehlungen für den Kauf oder Verkauf dieser Titel zu verstehen. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Jede Anlage ist mit spezifischen Risiken verbunden. Den Anlegern wird daher empfohlen, sich zu vergewissern, dass jede Anlage für ihre persönliche Situation geeignet ist, und gegebenenfalls eine unabhängige Beratung in Anspruch zu nehmen. Investieren in einen Fonds bedeutet, dass Sie Anteile oder Aktien des Fonds besitzen und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die der Fonds möglicherweise hält.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anleger in französischer und/oder englischer Sprache ist unter folgendem Link abrufbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb dieses Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU einzustellen.

„Edmond de Rothschild Asset Management“ beziehungsweise „EdRAM“ sind die Handelsnamen der Asset-Management-Gesellschaften der Edmond de Rothschild Gruppe.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Kunden ab und kann sich nachträglich ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung einen Anteil der Finanzverwaltungskosten dieses Fonds an Vermittler wie Wertpapierfirmen, Versicherungsgesellschaften, Verwaltungsgesellschaften, Strukturierungsstellen, Vertriebsstellen oder Vertriebsplattformen zahlen, mit denen eine Vereinbarung im Zusammenhang mit dem Vertrieb, der Platzierung von Anteilen des Fonds oder der Herstellung von Kontakten zu anderen Anlegern unterzeichnet wurde. Diese Vergütung ist variabel und hängt von der bestehenden Geschäftsbeziehung mit dem Vermittler und der Verbesserung der Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung ab, die der Empfänger dieser Vergütung nachweisen kann. Diese Vergütung kann pauschal erfolgen oder auf der Grundlage der gezeichneten Nettovermögenswerte berechnet werden, die sich aus der Tätigkeit des Vermittlers ergeben. Der Vermittler kann Mitglied der Edmond de Rothschild Gruppe sein oder nicht. Jeder Vermittler wird dem Kunden gemäß den für ihn geltenden Vorschriften alle zweckdienlichen Informationen über Kosten und Gebühren sowie seine Vergütung mitteilen.

Dieses Dokument richtet sich nicht an die Bürger oder Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder an „U.S. Persons“ gemäß deren Definition in „Regulation S“ des amerikanischen Wertpapiergesetzes von 1933. Kein hier vorgestelltes Anlageprodukt ist gemäß den Bestimmungen des Wertpapiergesetzes von 1933 oder sonstiger in den USA geltender Vorschriften zum Vertrieb zugelassen. Infolgedessen kann kein Anlageprodukt direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika Gebietsansässigen und Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons“ angeboten oder an diese verkauft werden.

Schweiz: Der in diesem Dokument genannte Teilfonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt und darf in der Schweiz nicht qualifizierten Anlegern angeboten werden.

Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, Basisinformationsblätter (BIB), Statuten (oder Reglemente) sind auf Anfrage beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich oder können unter <https://funds.edram.com/> heruntergeladen werden.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Spanien: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND ist bei der CNMV unter der Nummer 229 registriert.

Sofern nicht anders angegeben, sind die im vorliegenden Dokument verwendeten Quellen die der Edmond de Rothschild Gruppe.

Daten von Dritten: Die Anleger nehmen zur Kenntnis, dass Edmond de Rothschild für Analysen und Dienstleistungen Daten verwendet, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden. Edmond de Rothschild ist berechtigt, sich ohne vorherige Prüfung auf diese Daten zu verlassen und übernimmt keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit.

© Copyright Edmond de Rothschild. Alle Rechte vorbehalten.