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 CREDIT
ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Name des PRIIP-Herstellers (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
CRD USD ISIN: LU1981742387
Hauptsitz: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg – Website des PRIIP-Herstellers: . 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): 13.03.2025

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 Ziel des Produkts besteht darin, über Anlagen in geregelten Kapital- und Geldmärkten ein langfristiges optimales Wachstum des investierten Kapitals zu erzielen. Insbesondere strebt das Produkt eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark an.
Benchmark-Index: Bei dem Benchmark-Index des Produkts handelt es sich um den JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index
. Der Benchmark-Index dient nur zu Vergleichszwecken. Das Produkt wird aktiv verwaltet.
Anlagepolitik: Der Anlageverwalter wird systematisch ESG-Faktoren in seine Finanzanalyse einbeziehen, um die Wertpapiere des Portfolios auszuwählen.
Mindestens 90 % der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit einem Investment-Grade-Rating und 75 % der Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit einem High-Yield-Rating oder solche, die von „Schwellenländern" begeben wurden, werden innerhalb des Portfolios ein ESG-Rating aufweisen.
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.
Das Produkt wird gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung eingestuft, da es eine Kombination von ESG-Merkmalen bewirbt, obwohl kein Referenzwert für die Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt wurde.
Im Hinblick auf seine ESG-Strategie werden mit dem Produkt ökologische Merkmale gefördert, jedoch investiert es nicht in ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.
Die Vermögenswerte des Produkts 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 Produkts werden in auf USD oder EUR lautende Wertpapiere und liquide Mittel investiert. Das Währungsrisiko gegenüber der Basiswährung des Produkts (USD) wird 10 % des Gesamtnettovermögens des Produkts nicht übersteigen.
Das Produkt hält ein insgesamt durchschnittliches Rating höher als CCC+ aufrecht.
Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen.
Das Produkt kann Bankguthaben auf Sicht und als liquide eingestufte Instrumente wie Termineinlagen bei Banken, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds für den Bargeldbedarf im Falle ungünstiger Marktbedingungen oder zur Erreichung des Anlageziels halten, sofern der Bestand an Barmitteln/Sichteinlagen auf maximal 20 % des Nettovermögens des Produkts begrenzt ist.
Die modifizierte Duration des Produkts wird zwischen 0 und 10 liegen.
Verwendung von Erträgen: Ausschüttung

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für institutionelle Anleger, Unternehmen und natürliche Personen geeignet, die in der Lage sind, die mit einer Anlage in dieses Produkt verbundenen Risiken zu verstehen, und die den Wert ihrer Ersparnisse durch ein Vehikel steigern möchten, das insbesondere auf Anlagen in Unternehmen abzielt, die hauptsächlich in Schwellenländern registriert sind. Dieser Anteil richtet sich an Privatanleger.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Edmond de Rothschild (Europe)
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 und US-amerikanischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A. und NYSE). Der Nettoinventarwert wird nicht an Karfreitag oder am 24. Dezember (Heiligabend) berechnet. Aufträge müssen bis spätestens 12:30 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am entsprechenden Bewertungstag bei der Transferstelle eingehen.
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

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).
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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch bis niedrig 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 Anlagen 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 Derivaten: 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.

Operationelles 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 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

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	$4.550	$6.880
	Jährliche Durchschnittsrendite	-54,5 %	-11,7 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	$7.530	$8.180
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,7 %	-6,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	$10.390	$10.820
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,9 %	2,7 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	$12.510	$12.300
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,1 %	7,2 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien über die empfohlene Haltedauer von drei Jahren zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 USD 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 04/2020 und 04/2023.
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

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 USD werden angelegt.

Anlage $10.000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	$189	$727
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,9 %	2,3 % pro Jahr

(*) 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 4,95 % vor Kosten und 2,66 % 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 USD 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
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	$0
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,98 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produkts berechnen. Diese Zahl basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	$98
Transaktionskosten	0,49 % 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.	$49
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,42 % - Beschreibung: Die Erfolgsgebühr beträgt 15 % und wird berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Produkts mit der eines indexierten Referenzwerts während der entsprechenden Berechnungsperiode verglichen wird. Diese Gebühr fällt auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts an, sofern der Rückgang des Nettoinventarwerts geringer ist als der Rückgang des Benchmark-Index. Die Berechnungsmethode ist im Verkaufsprospekt beschrieben (Outperformance-Modell 2). Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	$42

Diese Tabellen zeigen, wie sich die verschiedenen Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie bei der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben.
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 kurzfristige 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 und US-amerikanischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A. und NYSE). Der Nettoinventarwert wird nicht an Karfreitag oder am 24. Dezember (Heiligabend) 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 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).
Es liegen nicht genügend Daten vor, um den Anlegern nützliche Informationen über die Wertentwicklung in der Vergangenheit zu geben.
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 Luxembourg.
Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung). Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sind eine der Komponenten, jedoch wird ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung nicht im Voraus festgelegt.

Dieses Informationsdokument wird mindestens jährlich aktualisiert.