



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

GLOBAL CONVERTIBLES (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse I USD (die „Klasse“) - LU2281152079

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, die Performance seines Benchmark-Index zu übertreffen, indem er in ein Portfolio aus internationalen Wandelanleihen oder Umtauschanleihen und ähnlichen Wertpapieren investiert.

Benchmark-Index: Der Benchmark-Index des Teilfonds ist der Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, mit Wiederanlage der Nettokupons berechnet. Der Benchmark-Index dient nur zu Vergleichszwecken. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet.

Anlagepolitik: Der Anlageverwalter wird systematisch ESG-Faktoren in seine Finanzanalyse einbeziehen, um die am besten bewerteten Unternehmen auszuwählen.

Mindestens 90 % der Portfoliogesellschaften erhalten ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren beinhaltet ein Positiv-Screening nach dem „Best-in-Universe“-Ansatz und ein Negativ-Screening, für das der Anlageverwalter eine formelle Ausschlusspolitik entwickelt hat, nach der kontroverse Unternehmen ausgeschlossen werden, die mit Waffen, Kohle und Tabak in Verbindung gebracht werden. Nähere Einzelheiten zu dem auf den Teilfonds angewandten Ansatz für verantwortungsvolles Investieren sind der Website des Anlageverwalters zu entnehmen: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Der Teilfonds wird als Fonds gemäß Artikel 8(1) SFDR eingestuft, da er eine Kombination von ESG-Merkmalen bewirbt, obwohl kein Referenzindex zum Zweck des Erreichens der ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wurde.

Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sind eine der Komponenten, die dem Management unterliegen und bei der endgültigen Anlageentscheidung berücksichtigt werden, wobei allerdings ihre Gewichtung nicht im Voraus festgelegt wird.

Im Hinblick auf seine ESG-Strategie bewirbt der Teilfonds ökologische Merkmale, investiert jedoch nicht in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.

Mindestens 60 % des Nettovermögens des Teilfonds wird dauerhaft in Wandelanleihen und Umtauschanleihen investiert.

Direkte oder indirekte Engagements über diese Instrumente und über Derivate und OGA dürfen bis zu 40 % des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen.

Der Teilfonds wird bis zu 110 % seines Nettovermögens in Emissionen mit und ohne Investment-Grade-Rating (d. h. Emissionen mit einem Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's und darunter oder einem vergleichbaren Rating).

Der Teilfonds kann bis zu 50 % seines Nettovermögens dem Währungsrisiko aussetzen, ungeachtet der Währung des von den Anlegern gezeichneten Anteils.

Der Teilfonds kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in nicht wandelbaren übertragbaren Schuldtiteln anlegen.

Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen.

Zur Erreichung seines Anlageziels und zum Aufbau von Positionen an internationalen Aktien- oder Zinsmärkten kann der Teilfonds bis zu 110 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere mit einem eingebetteten Derivat investieren.

Das Nettoengagement des Teilfonds in Aktienmärkten kann zwischen 20 % und 80 % schwanken.

Der empfohlene Mindestanlagezeitraum beträgt 3 Jahre.

Häufigkeit des Anteilserwerbs 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 (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und die US-Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender der NYSE) 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 werde..

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. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds weder über eine Garantie noch über einen Kapitalschutz verfügt.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 5 zugeordnet, in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Zielsetzung und Anlagepolitik“ beschriebenen Art der Wertpapiere 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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,17 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	
Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren betragen 15 % und werden berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Teilfonds mit der eines indexierten Referenzvermögenswerts während des entsprechenden Berechnungszeitraums verglichen wird. Diese Gebühren sind auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang des Nettoinventarwerts geringer als der Rückgang des Benchmark-Index ist. Die Berechnungsmethode ist im Prospekt beschrieben (Outperformance-Modell 2). Jährlich zahlbar am 31. Juli.	

Frühere Wertentwicklung

Die Verordnungen besagen, dass nur gezeichnete Anteilsklassen oder Anteilsklassen mit einer mehr als 12 Monate umfassenden Historie der früheren Wertentwicklung gezeigt werden dürfen.

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.

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.

Die angegebenen laufenden Gebühren sind eine Schätzung, die auf dem erwarteten Gesamtbetrag der Gebühren basiert.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Vermittlergebühren, mit der Ausnahme von Ausgabeaufschlägen Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

Die für das vorherige Geschäftsjahr zum Juli 2021 gezahlten an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 0,00 % des Nettovermögens.

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.

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 frühere Wertentwicklung wird in USD berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

GLOBAL CONVERTIBLES wurde am 01.02.2016 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 07.2021

Benchmark: Refinitiv Global Focus Hedged (USD) Convertible Bond Index, mit Wiederanlage der Nettokupons berechnet

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (Europe).

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 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter <https://funds.edram.com/en> 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 eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sowie Informationen über die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der sonstigen Zuwendungen zuständig sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses (sofern vorhanden), sind auf der folgenden Website verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Eine Papierversion der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser 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.

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 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.

HAFTUNGSAUSSCHLUSS: DIESER FONDS KANN ZU 100 % IN FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, WAS DAHER EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO DARSTELLT.

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 20.12.2022.