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
Hersteller des PRIIP (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Unternehmen der Edmond de Rothschild Gruppe – Eingetragener Sitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.
I USD ISIN: LU1897614811
Website des PRIIP-Herstellers: www.edmond-de-rothschild.com. Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33 1 40 17 25 25.
Die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) ist für die Aufsicht von Edmond de Rothschild Asset Management (France) bezüglich dieses Basisinformationsblatts verantwortlich.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist unter der Nummer GP 04000015 in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Datum der Herstellung des Basisinformationsblatts: 01.07.2026

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) (der „Fonds") erfüllt.

Laufzeit
Die Lebensdauer des Produkts ist nicht begrenzt.

Ziele
Ziel: Das Anlageziel des Produkts besteht darin, die Performance seines Benchmarkindex zu übertreffen. Dieses Ziel soll durch diskretionäre Verwaltung von Anlagen auf allen Anleihenmärkten in Schwellenländern erreicht werden.
Benchmark-Index: Bei dem Benchmarkindex des Produkts handelt es sich um den JP Morgan EMBI Global Diversified Index.
Die Wertentwicklung des Benchmarkindex wird einschließlich der Kupons berechnet.
Der Benchmarkindex des Produkts dient nur zu Vergleichszwecken. Das Produkt wird aktiv verwaltet.
Anlagepolitik: Die Anlagestrategie des Produkts 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.
Ziel des Produkts ist es, 80 % bis 110 % des Nettovermögens in Anleihen und Geldmarktinstrumenten anzulegen.
Mindestens 60 % des Nettovermögens des Produkts wird dauerhaft in aufstrebenden Anleihenmärkten investiert.
Das Produkt kann ferner bis zu 110 % seines Nettovermögens in High-Yield-Anleihen mit einem Rating von über CCC+ investieren (d.h. mit einem Rating unter BBB-, aber über CCC+ nach Standard & Poor's, oder einem gleichwertigen Rating). Darüber hinaus kann das Produkt nach dem Ermessen des Anlageverwalters bis zu 30 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Anleihen mit einem Rating unterhalb der Grenze von B- (nach Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating) investieren, einschließlich bis zu 10 % seines Nettovermögens in notleidende Wertpapiere. Für den Fall, dass das Rating einer Emission herabgestuft wird, handelt der Anlageverwalter entsprechend seinen Einschätzungen und im Interesse der Anleger und kann diese herabgestuften Schuldtitel weiterhin halten, wobei die 10 %-Grenze für Anlagen in notleidenden Wertpapieren bis zu einer Obergrenze von 20 % des Nettovermögens des Produkts überschritten werden kann.
Das Produkt kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in auf Onshore-RMB (CNY) lautende Schuldtitel investieren. Auf Onshore-RMB lautende Schuldtitel (CNY) können Wertpapiere umfassen, die sowohl direkt am chinesischen Interbankenmarkt für Anleihen (CIBM) als auch an den Börsen der VR China gehandelt werden. Diese Investitionen werden über das Programm Bond Connect getätigt.
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.
Das Produkt kann zu Engagement- oder Absicherungszwecken direkt in Währungen investieren. Das Engagement in Währungen von Schwellenländern ist ein integraler Bestandteil der Strategie des Produkts und das Währungsrisiko kann bis zu 100 % des Nettovermögens betragen.
Bis zu 20 % des Nettovermögens des Produkts dürfen in CoCo-Bonds investiert werden.
Um sein Anlageziel zu erreichen, 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 schwankt zwischen 0 und 15.
Verwendung von Erträgen: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe
Das Produkt richtet sich an alle Zeichner und insbesondere an Anleger, die ihre Anleiheninvestitionen durch Diversifizierung über ein in Anleihen aus Schwellenländern investiertes Portfolio optimieren möchten. Dieser Anteil richtet sich an institutionelle Anleger.

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 Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A.). 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 (France) unter folgender Adresse erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich; Telefon: +33 1 40 17 25 25; E-Mail: contact-am-fr@edr.com
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

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 mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Darüber hinaus sind Sie folgendem Risiko ausgesetzt (das nicht im synthetischen Risikoindikator enthalten ist):

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.

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.

Weitere Risiken können die Wertentwicklung des Produkts beeinträchtigen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

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 USD

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	5.630 USD	5.800 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-43,68 %	-16,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.590 USD	7.270 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,11 %	-10,10 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.770 USD	11.010 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,73 %	3,27 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.360 USD	16.920 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,61 %	19,15 %

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 09.2019 und 09.2022.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 08.2017 und 08.2020.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10.2022 und 10.2025.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) 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 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	123 USD	413 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,2 %	1,3 % 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 4,55 % vor Kosten und 3,27 % 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 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt (die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen).	0 USD
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,70 % 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.	70 USD
Transaktionskosten	0,53 % 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.	53 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest) (**)	- Beschreibung: Die Erfolgsgebühr beträgt 15 % und wird berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Produkts mit der eines indexierten Referenzwerts verglichen wird. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 USD

(**) An die überdurchschnittliche Wertentwicklung gebundene Gebühren können berechnet und in den vom Produkt gehaltenen zugrunde liegenden Fonds erhoben werden.
Die vorstehende Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Rendite, die Sie zum Ende der empfohlenen Anlagedauer erhalten können.
Die hier angegebenen Kosten enthalten keine zusätzlichen Kosten, die möglicherweise von Ihrer Vertriebsgesellschaft oder Berater in Rechnung gestellt werden, oder Kosten im Zusammenhang mit einem Paket, zu dem das Produkt gegebenenfalls gehört. Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden in diesem Dokument die Vertragsgebühren nicht berücksichtigt.
In dieser Tabelle wird zudem erläutert, was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

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 Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A.). 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.
Der Verwaltungsrat des Produkts und die Verwaltungsgesellschaft haben ein Verfahren zur Anpassung des Nettoinventarwerts des Produkts eingeführt, das als „Swing Pricing“ bezeichnet wird. Die Preisanpassungspolitik ist im Prospekt beschrieben. Der Verwaltungsrat des Produkts und/oder die Verwaltungsgesellschaft können einen Mechanismus zur Beschränkung von Rücknahmen (sogenannte „Gates“) einführen. Die Verfahrensweisen sind im Prospekt und in den Produktbestimmungen beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Produkthersteller oder die Person, die das Produkt vertreibt oder Sie darüber berät, einreichen möchten, um einen Anspruch geltend zu machen oder Schadensersatz zu erhalten, senden Sie uns bitte eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Schadens und den Details der Beschwerde per Post oder per E-Mail an:
Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich;
Email: contact-am-fr@edr.com;
Website: http://www.edmond-de-rothschild.com.

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 5 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 (France) erhältlich unter: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com.
Telefon: +33 1 40 17 25 25. E-Mail: contact-am-fr@edr.com.
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.