



INCOME EUROPE (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse ID EUR (die „Klasse“) - LU0992632454

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Bis zum 9. Februar 2021

Der Teilfonds strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagezeitraum an, indem er in europäische Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividendenzahlungen bieten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird nicht unter Bezugnahme auf einen Benchmark-Index verwaltet.

Ab dem 10. Februar 2021

Der Teilfonds strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagezeitraum an, indem er in europäische Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividendenzahlungen bieten und von Unternehmen ausgegeben wurden, die bestimmte Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) erfüllen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird nicht unter Bezugnahme auf einen Benchmark-Index verwaltet.

Anlagepolitik

Ab dem 10. Februar 2021 strebt der Teilfonds an, Unternehmen auszuwählen, die einen besonderen Schwerpunkt auf ein gutes Management von Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) legen. Zu diesem Zweck beinhaltet das Anlageverfahren des Teilfonds einen proprietären Ansatz für verantwortungsvolles Investieren. Dieser bevorzugt unabhängig von der Kapitalisierung, dem Sektor und dem finanziellen Rating Emittenten mit guter ESG-Bewertung, die entweder auf einem proprietären ESG-Rating oder dem Rating einer externen außerfinanziellen Ratingagentur beruhen. 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. Das qualifizierte Anlageuniversum reduziert sich dementsprechend um 20 % und wird gemäß den ESG-Kriterien definiert. 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/asset-management/expertises/responsible-investment, wo insbesondere auf den Transparenzkodex des Teilfonds eingegangen wird.

Der Teilfonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Unternehmensanleihen. Anlagen in Unternehmensanleihen werden aus vorrangigen und nachrangigen Schuldtiteln, Wandelanleihen, CoCo-Bonds und Umtauschanleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden, bestehen. Das Rating dieser Wertpapiere kann Investment Grade oder ohne Investment-Grade sein oder sie können über kein Rating verfügen. Die Anlage in bedingte Wandelanleihen darf 20 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Abhängig von den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Teilfonds auf den europäischen Aktienmärkten in einem Bereich zwischen 0 % und 50 % des Nettovermögens des Teilfonds gehalten.

Direkte Anlagen in Aktien werden aus Anteilen bestehen, die: - ausgegeben in, notiert an oder engagiert in den Märkten der Eurozone und dem Vereinigtes Königreich, Schweiz, Dänemark, Schweden und Norwegen sind. - von Unternehmen begeben werden, deren Markt kapitalisierung zum Zeitpunkt der Anlage über EUR 500 Millionen beträgt

Anlagen des Teilfonds in Wertpapiere, die in Schwellenmärkten ausgegeben wurden, dürfen 10 % seines Nettovermögens nicht überschreiten. Es wird beabsichtigt, Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren, die auf andere Währungen als Euro lauten, abzusichern. Insgesamt darf das Währungsrisiko des Portfolios 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um sein Anlageziel in Übereinstimmung mit den in Kapitel 5 „Anlagebeschränkungen“ festgelegten Einschränkungen und Grenzen zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente können bis zum 9. Februar 2021 unter anderem Futures, Optionen, Terminkontrakte und Kreditderivate und ab dem 10. Februar 2021 Folgendes umfassen:

- Future-Optionen – Kreditoptionen
- Zinsoptionen – Währungsoptionen
- Forward Rate Agreements – Währungsswaps
- Zinsfutures – Inflationswaps
- Zinsswaps – Devisentermingeschäfte
- Single-Name-Credit Default Swaps – Swaptions
- Index Credit Default Swap – Anleihen-ETF-Optionen
- Total Return Swaps – Anleihen-Futures

Der Teilfonds kann bis zur Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAW oder andere Investmentfonds investieren.

Die Portfolio-Duration wird in einem Bereich zwischen 0 und 7 gehalten.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in zulässige übertragbare Wertpapiere investieren, die ein eingebettetes Derivat enthalten. Der Teilfonds kann insbesondere in Wandelanleihen, CoCo-Bonds, Umtauschanleihen, Credit Linked Notes („CLN“), Optionsscheine und EMTN investieren.

Der Teilfonds geht TRS- und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nur Pensionsgeschäfte) in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes seines Nettovermögens ein, wie in der Tabelle in Abschnitt D.(9) in Kapitel 5 „Anlagebeschränkungen“ dargelegt.

Die empfohlene Haltedauer beträgt mindestens 5 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 geschlossen sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) 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 werden.

Verwendung von Erträgen: Ausschüttung

Risiko- und Ertragsprofil



Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7, with column 4 highlighted.

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 4 zugeordnet, in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Zielsetzung und Anlagepolitik“ beschriebenen Art der Sicherheiten 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	1,11 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

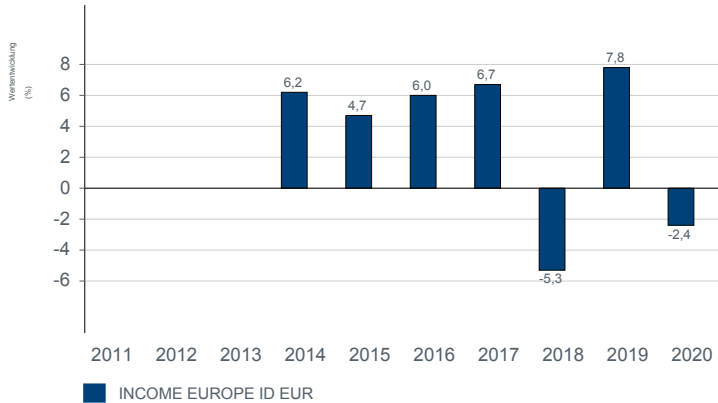
Die Kosten und Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs von Anteilsklassen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

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.

*Diese Zahl beruht auf den Ende Dezember 2020 berechneten Kosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er beinhaltet keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Vermittlergebühren, mit der Ausnahme von Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA gezahlt werden.

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.

Frühere Wertentwicklung



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 EUR berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

INCOME EUROPE wurde am 31.12.2013 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 12/2013

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 www.edmond-de-rothschild.com, „Fund Center“ 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 aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind auf der folgenden Website verfügbar:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

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 19.02.2021.