EDMOND DE ROTHSCHILD

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

EDMOND DE ROTHSCHILD EASTERN EUROPE

(EdR Eastern Europe)

Anteil: **C** - ISIN: FR0011225853

OGAW nach französischem Recht

unter Verwaltung von Edmond de Rothschild Asset Management (France), einem Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Der OGAW zielt über den empfohlenen Anlagehorizont hinweg auf eine Steigerung der Performance ab und investiert dazu vorwiegend in den Aktienmärkten Osteuropas.

Referenzindex : MSCI Emerging Europe 10/40 (NR), mit Wiederanlage der Nettodividenden

Anlagepolitik:

Die Wahl der Strategie ist vollständig diskretionär und beruht auf dem Ermessen und den Vorausschätzungen der Verwaltungsteams.

Die Anlagestrategie des OGAW besteht in einem Engagement an den osteuropäischen Aktienmärkten. Dies kann direkt erfolgen oder über Gesellschaften in anderen geografischen Regionen, die an diesen Schwellenmärkten engagiert sind. Hierzu verfolgt der Anlageverwalter einen diskretionären Ansatz und wählt Unternehmen aus, die seiner Einschätzung nach sowohl mittel-/langfristig positive Gewinnaussichten als auch ein Aufwertungspotenzial auf Basis einer Fundamentaldatenanalyse aufweisen, beispielsweise im Hinblick auf die Qualität der Finanzierungsstruktur der Unternehmen, ihre Wettbewerbsposition, ihre Zukunftsaussichten, die Qualität ihrer Geschäftsleitung, usw.

Der OGAW ist mit einem Anteil zwischen 60% und 100% seines Vermögens direkt oder indirekt über OGA und/oder über Finanzkontrakte an den Aktienmärkten oder vorübergehend mit bis zu 110% über Barkredite engagiert.

Der OGAW kann zu Absicherungszwecken bis zu 100% des Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die auf internationalen geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden.

Je nach Einschätzung des Verwalters bezüglich der Entwicklung der Aktienmärkte kann der OGAW zur Dynamisierung der Performance oder zur Absicherung bis zu 40% seines Nettovermögens in Forderungspapiere, Staatsanleihen oder Unternehmensanleihen, einschließlich Wandelanleihen, mit variabler oder fester Verzinsung investieren, die auf Euro, USD oder die Währung eines osteuropäischen Landes lauten. Die gewählten Titel weisen beim Kauf gemäß unabhängigen Rating-Agenturen das Rating „Investment Grade“ auf (d. h. die das niedrigste Emittentenausfallrisiko aufweisen).

Ferner kann der OGAW bis zu einer Obergrenze von 10% in OGA-Anteilen oder -Aktien angelegt sein.

AMF-Einstufung : Internationale Aktien

Empfohlener Mindestanlagehorizont oberhalb von 5 Jahre

Häufigkeit des Kaufs und des Verkaufs von Anteilen: Täglich, außer an französischen Feiertagen und/oder handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.) und in Russland (siehe offizieller Kalender des RTS) für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 12.30 Uhr MEZ auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Ergebnisverwendung : Kapitalisierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

RISIKO - UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Anlagerisiko, niedrigeres Ertragspotenzial ⟷ Höheres Anlagerisiko, höheres Ertragspotenzial

1	2	3	4	5	**6**	7

Dieses Bewertungssystem stützt sich auf die durchschnittlichen Schwankungen des Nettoinventarwerts der letzten fünf Jahre, das heißt auf den Schwankungsbereich des gesamten Portfolios sowohl nach unten als auch nach oben. Wenn der Nettoinventarwert jünger als fünf Jahre ist, ergibt sich das Rating aus anderen vorgeschriebenen Berechnungen. Die historischen Daten, die beispielsweise zur Berechnung des synthetischen Index verwendet werden, können keinen zuverlässigen Indikator für das zukünftige Risikoprofil darstellen. Die aktuelle Kategorie ist weder eine Garantie noch ein Ziel. Kategorie 1 stellt keine risikolose Investition dar.

Passend zur Wertpapierart und zu den im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ beschriebenen geografischen Regionen sowie der Währung der Anteilsklasse wird dieser OGAW in Kategorie 6 geführt.

In diesem Indikator nicht berücksichtigte, wesentliche Risiken:

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines Emittenten ergeben.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zu Grunde liegenden Märkte zusammenhängt, die sich als empfindlich im Hinblick auf umfangreiche Käufe/Verkäufe erweisen.

Derivaten-Risiko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

Kontrahentenrisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, so dass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

GEBÜHREN

Gebühren und Provisionen, die für Betriebskosten des Fonds einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb der Anteile gezahlt wurden; diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Investitionen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	4,50%
Rücknahmeabschläge	0,00%

Dabei handelt es sich um den höchsten Prozentsatz, der von Ihrem Kapital - vor der Zeichnung oder Rückgabe - abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag von seinem Berater oder Händler erfahren. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden*

Laufende Kosten für C-Anteile	2,64 %

Diese Angabe basiert auf den Kosten berechnet Ende April 2015
Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren. Davon ausgeschlossen sind die erfolgsabhängigen Provisionen und die Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen und/oder Aktien eines anderen OGAW und Investmentfonds fällig werden.

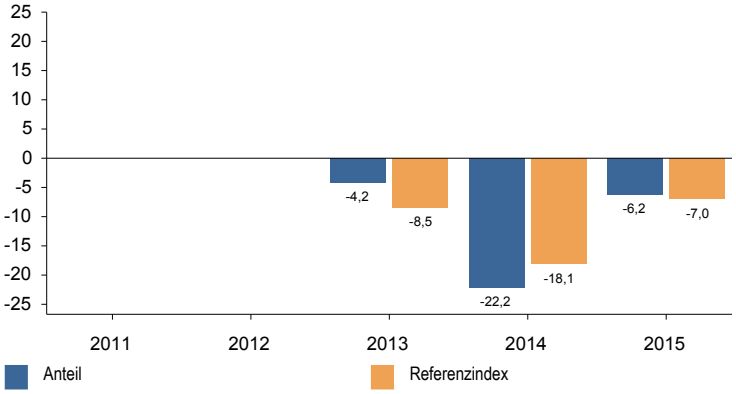
Unter Umständen vom Fonds zu tragende Kosten

Wertentwicklungsabhängige Gebühren **Methode :** 15% p.a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Emerging Europe 10/40 (NR)	0,01 %

Ausführliche Informationen über Gebühren sind im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ des Prospektes zu finden. Dort sind ebenfalls Informationen über die erfolgsabhängigen Provisionen und ihre Berechnungsweise zu finden auf der Webseite www.edram.fr.

WERTENTWICKLUNGEN IN DER VERGANGENHEIT

Jährliche Wertentwicklung in der Vergangenheit von Edmond de Rothschild Eastern Europe Anteil C in Euro (in %)



A: Bis zum 11.03.2013 war der Referenzindex der 10% MSCI EM Europe 10/40 (USD)
B: Seit dem 12.03.2013 ist der Referenzindex der MSCI Emerging Europe 10/40 (NR)

Auflegung des Anteils : April 2012

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Sie ist im zeitlichen Verlauf nicht konstant. Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt nicht die Kosten und Gebühren bei der Ausgabe und beim Rückkauf der Anteile, beinhalten jedoch die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten und ggf. einbehaltene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt in Euro mit wiederangelegten Nettodividenden für den Anteil und den Index.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank : CACEIS BANK FRANCE
Besteuerung : Die französischen Steuervorschriften können die persönliche Steuerlage des Anlegers beeinflussen.
Der Verkaufsprospekt des OGAW, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser schriftlicher Anfrage an die nachstehende Adresse binnen einer Woche kostenlos zugesandt.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 PARIS CEDEX 08 - France
Telefon : 00 33 1 40 17 25 25
E-Mail : info@edram.fr

Deutschland/ Österreich	Lateinamerika	Asie	Espagne
00 49 6 92 44 33 02 00	00 56 2 598 99 00	00 852 39 26 52 88	00 34 9 17 89 32 20
info@edram.de	info@edram.cl	info@edram.hk	info@edram.es

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert. Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) ist in Frankreich unter der Nummer GP-04000015 zugelassen und wird durch die AMF reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 05.02.2016.

Der OGAW und seine Anteile sind nicht gemäß dem Securities Act von 1933 oder einer sonstigen Gesetzgebung in den Vereinigten Staaten zugelassen und dies wird auch zukünftig nicht geschehen. Sie dürfen nicht zu Gunsten oder auf Rechnung einer „US- Person“ entsprechend der „Regulation S“ angeboten oder verkauft werden.