EDMOND DE ROTHSCHILD

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

# BOND ALLOCATION (der „Teilfonds"), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds")

**Anteilsklasse A USD H (die „Klasse") - LU1426148711**

***Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)***

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Das Ziel des Teilfonds besteht darin, für den Anlagezeitraum eine annualisierte Performance zu bieten, die über dem Index liegt. Dieser setzt sich zusammen aus 50% des Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index und 50% des Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index.

**Benchmark-Index:**50% des Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index und 50% des Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index

**Anlagepolitik:** Der Anlageansatz des Teilfonds verbindet Top-down- und Bottom-up-Faktoren. Somit profitiert der Teilfonds von den komplementären Fähigkeiten des Anlageverwalters, der die relevante makroökonomische Analyse mit speziellen Fähigkeiten zur Titelauswahl in den einzelnen Segmenten des Rentenmarkts verbindet.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente jeglicher Art aus allen geografischen Regionen investieren.

Das Gesamtengagement in Schuldtiteln ohne Investment-Grade-Rating (High-Yield-Wertpapiere) mit einem Kreditrating unter BBB- (Standard & Poor's oder ein äquivalentes Rating einer anderen unabhängigen Agentur oder, bei Wertpapieren ohne Rating, ein als gleichwertig betrachtetes Rating des Anlageverwalters) und in Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Einrichtungen in Schwellenländern ausgegeben werden, wird 70 % des Teilfonds-Nettovermögens nicht übersteigen.

Das Gesamtengagement in Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating und in Schuldtiteln aus Schwellenländern wird jedoch 50 % des Teilfonds-Nettovermögens nicht übersteigen.

High-Yield-Wertpapiere sind spekulativ und haben ein höheres Ausfallrisiko als Investment-Grade-Anleihen.

Der Rest des Teilfonds-Portfolios wird in Schuldtitel mit einem langfristigen Rating von mindestens BBB- oder einem kurzfristigen Rating von A-3 (Standard & Poor's, einem gleichwertigen Rating von einer anderen unabhängigen Agentur bzw., im Fall von Wertpapieren ohne Rating, einer gleichwertigen internen Bewertung des Anlageverwalters) investiert.

Bis maximal 10 % seines Nettovermögens kann der Teilfonds durch Wandelanleihen auch an den Aktienmärkten engagiert sein. Bei einer Wandlung kann der Teilfonds vorübergehend Aktien in Höhe von bis zu 10 % seines Nettovermögens halten, die jedoch so bald wie möglich im besten Interesse der Anteilinhaber verkauft würden.

Bis zu 10 % des Teilfonds-Nettovermögens dürfen in CoCo-Bonds investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in nicht in Euro ausgegebenen Wertpapieren halten. Das aus diesen Anlagen resultierende Währungsrisiko wird systematisch abgesichert. Es kann jedoch ein Restengagement bestehen bleiben.

Die modifizierte Duration des Teilfonds kann zwischen -2 und 8 schwanken.

Zur Absicherung der Vermögenswerte und/oder zur Erreichung seines Anlageziels und innerhalb der Absolute-VaR-Begrenzung im Rahmen der Value-at-Risk-Methode kann der Teilfonds in Finanzderivate investieren, die an regulierten Märkten (Futures, börsennotierte Optionen) oder an OTC-Märkten (Optionen, Swaps usw.) gehandelt werden.

In diesem Zusammenhang kann der Teilfonds ein Engagement in oder eine synthetische Absicherung von Indizes, Währungen, Emittenten, Wirtschaftssektoren oder geografischen Regionen vornehmen.

Zu diesem Zweck kann der Teilfonds Positionen mit Blick auf die Absicherung des Portfolios gegen bestimmte Risiken (Zins-, Kredit- oder Währungsrisiko) eingehen oder sich damit den Zins- und Kreditrisiken aussetzen.

Diese Strategien können aufgrund der Verwendung von Derivaten zu einer relativ hohen potenziellen Hebelung führen. Die Strategien entsprechen jedoch stets den Regeln der Risikodiversifikation.

Die folgenden Instrumente können vom Anlageverwalter eingesetzt werden: Futureoptionen, Kreditoptionen, Zinsoptionen, Währungsoptionen, Forward Rate Agreements, Währungsswaps, Zinsfutures, Inflationsswaps, Zinsswaps, Devisentermingeschäfte, Einzel-Credit Default Swaps, Swaptions, Index Credit Default Swap Bond ETF-Optionen, Total Return Swaps, Anleihenfutures

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in andere OGAW oder sonstige zulässige Investmentfonds investieren.

Der Teilfonds kann zur effizienten Verwaltung des Portfolios und ohne Abweichung von seinen Anlagezielen, vorbehaltlich einer Grenze von 25 % seines Nettovermögens, umgekehrte Pensionsgeschäfte bezüglich zulässiger Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente eingehen. Die im Rahmen dieser Pensionsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten unterliegen in Übereinstimmung mit der Sicherheitsabschlagsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft je nach Art der Sicherheiten einem Abschlag. Die Sicherheiten können in Form von Barmitteln und hochwertigen Staatsanleihen geleistet werden.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, die durchschnittlich Wertpapierfinanzierungsgeschäften (nur Pensionsgeschäfte) und TRS unterliegen, darf allgemein 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Einsatz von Pensionsgeschäften wird voraussichtlich generell 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Einsatz von TRS wird voraussichtlich generell 25 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen.

Die Unterklasse wird gegen Schwankungen des EUR/USD-Wechselkurses abgesichert.

**Empfohlene Haltedauer von 3 Jahren**

**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:** Thesaurierung

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

potenziell geringere Rendite — potenziell höhere Rendite

| 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.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 3 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

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.

**Einmalige Kosten vor und nach der Anlage**

| | |
|---|---|
| **Ausgabeaufschläge** | 1,00 % |
| **Rücknahmeabschläge** | 0,00 % |

Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird. 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.

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

| | |
|---|---|
| **Laufende Kosten für Klasse A USD H** | 1,12 % |

*Diese Zahl beruht auf den Ende Dezember 2017 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.

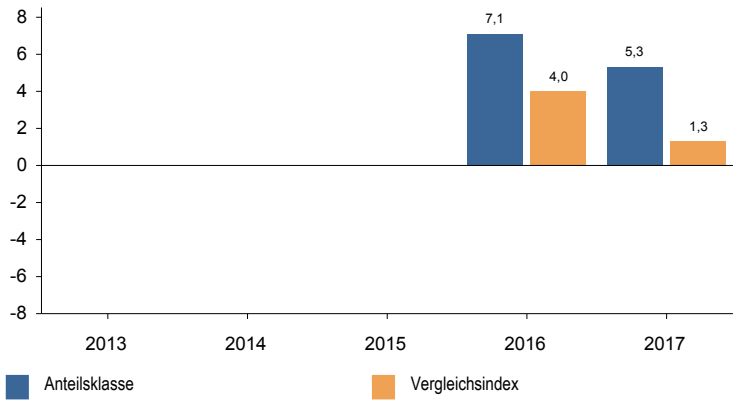
**Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat**

| | |
|---|---|
| **An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren**<br>**Methode:** 15% pro Jahr der Outperformance der Klasse im Vergleich zum Benchmark-Index, der sich zu 50% aus dem Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index und zu 50% aus dem Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index zusammensetzt | 0,79 % |

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

Letzte Jahresperformance für EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Bond Allocation Unit A USD H in US-Dollar (in %)




Auflegungsdatum der Anteilsklasse: März 2015
Der Teilfonds und die Klasse wurden am 17.11.2016 im Anschluss an die Fusion durch Aufnahme der Klasse A USD H des französischen Fonds Edmond de Rothschild BOND ALLOCATION (der „aufgenommene Fonds“) aufgelegt. Der Teilfonds und der aufgenommene Fonds haben dieselben Merkmale, insbesondere hinsichtlich des Fondsmanagers, der Kosten- und Gebührenstruktur sowie der Anlagepolitik. Die hier angegebenen früheren Wertentwicklungen beziehen sich auf Klasse A USD H des aufgenommenen Teilfonds.
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 Wertentwicklungsberechnungen erfolgen in US-Dollar mit Wiederanlage der Nettodividenden.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Depotbank:** EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)
**Besteuerung:** Der 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.

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 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxemburgund auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter www.edmond-de-rothschild.com, „Funds “, 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 einer anderen Klasse eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Ermittlung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

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 in der jeweils geltenden Fassung 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.

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 09.02.2018.