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.

EUROPE CONVERTIBLES (der „Teilfonds"), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds")

Anteilsklasse R EUR (die „Klasse") - LU1103212103

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel: Das Anlageziel besteht darin, den Wert seiner Vermögenswerte mittelfristig (3 bis 5 Jahre) zu steigern.Die Vermögenswerte des Teilfonds werden vorwiegend, jedoch nicht ausschließlich, in Wandelanleihen oder Umtauschanleihen mit Basiswerten in der Eurozone investiert. Der Teilfonds strebt eine Optimierung des Risiko-Rendite-Verhältnisses über den angegebenen Zeitraum an, indem er seine Ertragsquellen – Basiswerte, Sektor, Kupon, Emittent, Zinssatz und Währung – basierend auf einer systematischen Analyse der verschiedenen Engagements diversifiziert.

Benchmark-Index: Exane Euro Convertibles Index, Nettodividenden wiederangelegt

Anlagepolitik: Der Teilfonds wird Anleihen, die in Eurozonen-Wertpapiere wandelbar und umtauschbar sind, aktiv verwalten. Der Teilfonds investiert mindestens 60% seines Nettovermögens in diese Wertpapiere. Eventuell können auch Anleihen verwendet werden, die in Aktien aus Ländern außerhalb der Eurozone wandelbar sind.

Die Marktkapitalisierung von Basiswerten stellt keinen Faktor für die Auswahl dar, jedoch zählt der Umfang der Emission, und Emissionen mit einem Umfang von weniger als EUR 200 Millionen erhalten eine niedrige Gewichtung.

Das Anlageverfahren kombiniert eine weltweite Anleihenstrategie mit der Titelauswahl. Im Rahmen dieser Strategie wählt der Anlageverwalter Wandelanleihen so aus, dass mindestens 70% der Nettovermögenswerte des Teilfonds aus Emissionen mit Investment-Grade-Rating oder gleichwertigen Emissionen bestehen werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in synthetische Wandelanleihen, Optionsscheine und andere Anleihen mit aktienähnlichen Eigenschaften aller Art investieren.

Der Teilfonds kann Aktien, die aus einem Umtausch hervorgehen, für einen Zeitraum von drei Monaten halten. Der entsprechende Prozentsatz wird in jedem Fall weniger als 10% der Nettovermögenswerte umfassen.

Die im Portfolio gehaltenen Vermögenswerte können bis zu einem Prozentsatz von 35% des Nettovermögens auf eine andere Währung als Euro lauten. Das Währungsrisiko wird jedoch 20% der Nettovermögenswerte nicht übersteigen.

Der Teilfonds kann zur effizienten Verwaltung des Portfolios und ohne Abweichung von seinen Anlagezielen vorbehaltlich einer Grenze von 10% seines Nettovermögens umgekehrte Pensionsgeschäfte bezüglich zulässiger übertragbarer Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente eingehen.

Zur Verwaltung von Barmitteln kann der Teilfonds bis zu einer Grenze von 25 % des Nettovermögens auf Euro lautende Schuldtitel oder Anleihen einsetzen. Diese Instrumente mit einer Restlaufzeit unter drei Monaten und ohne Beschränkung der Allokation zwischen öffentlichen und privaten Schulden werden von souveränen Staaten, gleichgestellten Institutionen oder Einrichtungen mit einem kurzfristigen Rating von mindestens A2 von Standard & Poor's oder einem äquivalenten Rating einer anderen unabhängigen Agentur oder, bei Wertpapieren ohne Rating, mit einem als gleichwertig betrachteten Rating des Anlageverwalters ausgegeben.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in OTC-Derivate oder Finanzkontrakte investieren, die an einem regulierten Markt oder einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

Ferner können bis zu 10 % des Nettovermögens des Teilfonds in Anteile festverzinslicher oder diversifizierter OGAW oder anderer Investmentfonds investiert werden, einschließlich jener, die auf Wandelanleihen und/oder Exchange-Traded Funds (ETF) spezialisiert sind.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, die durchschnittlich Wertpapierfinanzierungsgeschäften (nur Pensionsgeschäfte) unterliegen können, wird 10 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Einsatz von Pensionsgeschäften wird voraussichtlich generell 10% des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen.

Empfohlene Haltedauer von über 2 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.

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.

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 %

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

Laufende Kosten für Klasse R EUR	1,79 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren **Methode:** 15% pro Jahr der Outperformance der Klasse im Vergleich zum Benchmark-Index Exane Euro Convertibles Index	0,00 %

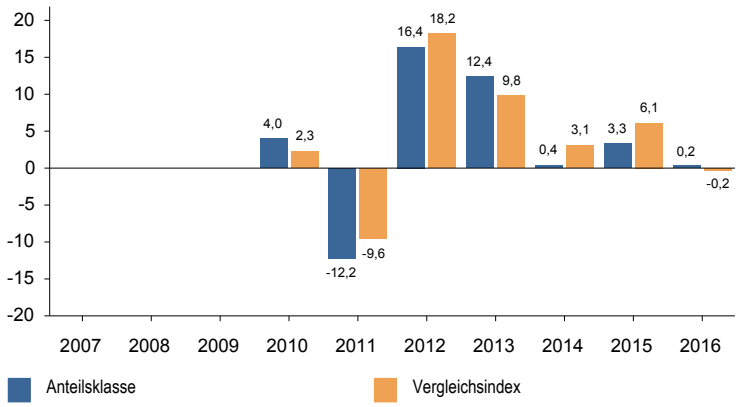
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird. Anleger können den tatsächlichen Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei ihrem Berater oder ihrer Vertriebsgesellschaft erfragen. In bestimmten Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden.

*Diese Zahl beruht auf den Ende Dezember 2016 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

Letzte Jahresperformance für EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Europe Convertibles Unit R EUR in Euro (in %)



Auflegungsdatum der Anteilsklasse: Januar 2009
Der Teilfonds und die Klasse wurden am 01.02.2016 im Anschluss an die Fusion durch Aufnahme der Klasse E des französischen Fonds Edmond de Rothschild EUROPE CONVERTIBLES (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 E 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 Euro mit Wiederanlage der Nettodividenden für die Anteilsklasse und den Index.

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 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 01.07.2017.