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.

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

**Anteilsklasse R EUR (die „Klasse“) - LU1276000236**

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

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Ziel des Teilfonds ist es, regelmäßige Erträge i. H. v. 4 % p. a. zu bieten, indem er in europäische Aktienmärkte und festverzinsliche Wertpapiere investiert.

**Benchmark-Index:** Keine

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem in Anleihen und Aktien investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividendenzahlungen bieten.

Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettoinventarwerts in auf Euro lautende Unternehmensanleihen.

Anlagen in Unternehmensanleihen werden aus vorrangigen und nachrangigen Schuldtiteln sowie regulären und CoCo-Bonds, die von Unternehmen ausgegeben werden, bestehen.

Der Teilfonds kann unbeschränkt in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment-Grade und ohne Rating investieren.

Abhängig von den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Teilfonds auf den europäischen Aktienmärkten in einem Bereich zwischen 0% und 50% des Nettoinventarwerts des Teilfonds gehalten. Diese Anlagen werden aus Anteilen bestehen, die:

- von Unternehmen begeben werden, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt der Anlage über EUR 500 Millionen beträgt
- eine attraktive Dividendenrendite (Nettodividende je Anteil/Anteilspreis) bieten
- nachhaltige Dividendenströme aufweisen.

Die Auswahl erfolgt auf den Märkten der Eurozone und in Großbritannien, der Schweiz, Dänemark, Schweden und Norwegen.

Die Anlagen des Teilfonds in Wertpapieren, die in Schwellenländern begeben werden, darunter Nicht-OECD-Mitgliedstaaten, dürfen 10% seines Gesamtnettovermögens nicht übersteigen. Es wird beabsichtigt, Anlagen in anderen Währungen als Euro abzusichern. Das Währungsrisiko des Portfolios darf 10% seines Gesamtnettovermögens nicht übersteigen.

Der Teilfonds kann in Finanzderivate investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Diese Instrumente können unter anderem Futures, Optionen, Terminkontrakte und Kreditderivate umfassen.

Der Teilfonds investiert nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGAW und andere Investmentfonds.

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

**Empfohlene Haltedauer von über 5 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.

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** | 2,00 % |
| **Rücknahmeabschläge** | 0,00 % |

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

| | |
|---|---|
| **Laufende Kosten für Klasse R EUR** | 1,97 % |

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

| | |
|---|---|
| **An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren** | Keine |

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.

*Der Wert basiert auf den geschätzten Kosten für das im Dezember 2017 endende Geschäftsjahr.
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 Verordnungen besagen, dass nur gezeichnete Anteilsklassen oder Anteilsklassen mit einer mehr als 12 Monate umfassenden Historie der früheren Wertentwicklung gezeigt werden dürfen.

Auflegungsdatum der Anteilsklasse:
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.

## 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 27.11.2017.