



# EQUITY EURO CORE (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

**Anteilsklasse R USD (die „Klasse“) - LU1730857023**

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

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Das Ziel des Teilfonds besteht darin, über ein Engagement auf Aktienmärkten vorwiegend in der Eurozone durch die Auswahl von Wertpapieren auf diskretionärer Basis in einem mit dem MSCI EMU Index vergleichbaren Anlagespektrum eine Performance anzustreben. Hierbei werden die Nettodividenden wieder angelegt.

**Benchmark-Index:** MSCI EMU (NR), Nettodividenden wieder angelegt

**Anlagepolitik:** Der Teilfonds wendet eine aktive Verwaltungsstrategie der Titelauswahl an.

Es werden externe Analystenberichte verwendet, um den Anlageverwalter bei der Durchführung seines eigenen Research zu einer reduzierten Anzahl von Aktien zu unterstützen, die im Anlagespektrum enthalten sind. Die externen Analysten unterliegen auch einem vom Anlageverwalter definierten Auswahlverfahren.

Ein Anteil von mindestens 75 % des Nettovermögens im Teilfonds wird europäischen Aktien ausgesetzt, mit einem Mindestanteil von 65 % in Aktien der Eurozone. Das Aktienengagement außerhalb der Eurozone wird 10 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Je nach Erwartungen des Anlageverwalters hinsichtlich der Entwicklungen auf dem Aktienmarkt und um die Performance zu steigern oder zu schützen, investiert der Teilfonds gegebenenfalls in innerhalb der Eurozone ausgegebene Wandelanleihen, die maximal 25 % seines Nettovermögens ausmachen, beziehungsweise für außerhalb der Eurozone ausgegebene europäische Wandelanleihen, bis zu einer Grenze von 10 % seines Nettovermögens.

Diese Wandelanleihen werden ohne Laufzeitbeschränkung aus privaten, öffentlichen oder assimilierten „Investment Grade“-Emissionen auf der Grundlage der erwarteten Rendite und der Korrelation mit den zugrunde liegenden Aktien ausgewählt.

Zur Verwaltung von Barmitteln kann der Teilfonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Schuldtitel oder Anleihen investieren. Solche Instrumente, die in der Regel eine Restlaufzeit von weniger als drei Monaten haben, werden ohne Einschränkung mit Bezug auf die Allokation zwischen öffentlichen und privaten Schuldtiteln von souveränen Staaten, gleichgestellten Instituten oder Einrichtungen mit einem kurzfristigen Rating von A2 oder höher von Standard & Poor's oder einem anderen gleichwertigen Rating, das von einer anderen unabhängigen Agentur vergeben wird, oder mit einem gleichwertigen internen Rating der Verwaltungsgesellschaft ausgegeben.

## 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 6 zugeordnet, in Übereinstimmung mit der unter der Überschrift „Zielsetzung und Anlagepolitik“ beschriebenen Art der Sicherheiten und der geografischen Regionen sowie der Anteilswährung.

Das Aktienrisiko wird auf 110 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt. Das Währungsrisiko bleibt weiterhin auf 10 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

Unter Vorbehalt einer Obergrenze von 100 % der Vermögenswerte kann der Teilfonds Finanzkontrakte einsetzen, die an geregelten, organisierten oder internationalen OTC-Märkten gehandelt werden, um folgende Abschlüsse zu erreichen: Aktienoptionen und Aktienindexkontrakte zur Verringerung der Volatilität von Aktien und zur Erhöhung des Engagements des Teilfonds in einer begrenzten Anzahl von Aktien, Aktienindex-Futures-Kontrakte zur Steuerung des Engagements in Aktien, Devisenterminkontrakte (Fremdwährungsterminkontrakte oder Devisentermingeschäfte) oder Währungsswaps zur Absicherung des Engagements in bestimmten Währungen bei Aktien außerhalb der Eurozone.

Der Teilfonds setzt keine Total Return Swaps oder SFT ein.

Der Teilfonds ist für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen. Das bedeutet, dass mindestens 75 % des Portfolios dauerhaft in Wertpapiere oder Rechte investiert werden, die für PEA zulässig sind, um den Teilfonds an in Frankreich ansässige Steuerpflichtige zu vermarkten.

### Empfohlene Haltedauer von 5 Jahren

**Häufigkeit des Anteilserwerbs oder -verkaufs:** Als Bewertungstag gilt jeder Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankreich und jeder andere Tag, an dem die französischen Finanzmärkte offen sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.). Der Nettoinventarwert wird nicht an Karfreitag oder am 24. Dezember (Heiligabend) berechnet, wobei die entsprechenden Aufträge bis spätestens 12.30 Uhr (Ortszeit Luxemburg) am entsprechenden Bewertungstag eingehen müssen.

**Verwendung von Erträgen:** Thesaurierung

### 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	3,00 %
Rücknahmeaufschläge	0,00 %

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

Laufende Kosten für Klasse R USD	2,85 %
----------------------------------	--------

### 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 MSCI EMU (NR)	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 Rücknahmeaufschläge 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 2018 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 Rücknahmeaufschlägen, 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: August 2018

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 für die Anteilsklasse und wiederangelegten Nettodividenden für den Index in Euro.

## 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 Luxemburg und auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 04.02.2019.