



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

## CROSSOVER CREDIT (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (der „Fonds“)

Anteilsklasse B EUR (die „Klasse“) – LU1080013649

Verwaltungsgesellschaft: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Das Ziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in Schuldtiteln, die an geregelten Kapital- und Geldmärkten gehandelt werden, ein langfristiges optimales Wachstum des investierten Kapitals zu erzielen. Insbesondere strebt der Teilfonds eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark an.

**Benchmark-Index:**

Die beiden folgenden in EUR abgesicherten USD-Indizes:

- 1/3 ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 Years

- 1/6 ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index

und

Die beiden folgenden nicht abgesicherten EUR-Indizes:

- 1/3 ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index

- 1/6 ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

Der Teilfondswird aktiv verwaltet und ist nicht darauf ausgerichtet, den Index nachzubilden. Daher ist die Zusammensetzung der Portfoliopositionen nicht durch die Zusammensetzung des Index eingeschränkt, und die Abweichung der Portfoliopositionen vom Index kann erheblich sein.

**Anlagepolitik:** Mindestens 50 % der Vermögenswerte des Teilfonds werden an geregelten Kapital- und Geldmärkten in Schuldtitel investiert, insbesondere in fest oder variabel verzinsliche Anleihen, Anleihen mit anpassbarem Zinssatz, Floater, Anleihen mit Mindest- oder Höchstkupon, Indexanleihen, Wandelanleihen oder Nullkuponanleihen, die von Unternehmen mit Hauptsitz in entwickelten Märkten begeben werden und bis zu 20 % des Nettovermögens des Teilfonds in CoCo-Bonds.

Mindestens 50 % des Nettovermögens des Teilfonds werden an regulierten Kapital- und Geldmärkten in Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating investiert, d. h. in Schuldtitel mit einem Rating von mindestens BBB- (gemäß den Klassifikationen von Standard & Poor's oder Fitch) oder Baa3 (gemäß der Klassifikation von Moody's) oder einer entsprechenden Kategorie einer anderen Rating-Agentur, oder Schuldtitel ohne Rating, die von den Anlageverwaltern als gleichwertig angesehen werden.

Maximal 50 % des Gesamtvermögens des Teilfonds können in Schuldtitel ohne Investment-Grade-Rating investiert werden, d. h. in Schuldtitel mit einem niedrigeren Rating als BBB- (gemäß den Klassifikationen von Standard & Poor's oder Fitch) oder Baa3 (gemäß der Klassifikation von Moody's) oder einer entsprechenden Kategorie einer anderen Rating-Agentur, oder Schuldtitel ohne Rating, die von den Anlageverwaltern als gleichwertig angesehen werden.

Diese Wertpapiere werden hauptsächlich auf Währungen entwickelter Märkte lauten, insbesondere auf EUR und USD. Das Währungsrisiko darf 10 % des Gesamtvermögens des Teilfonds nicht übersteigen.

Der Teilfonds kann Finanzderivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungs Zwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten zählen unter anderem folgende:

- Zinsoptionen
- Währungsoptionen
- Forward Rate Agreements
- Währungsswaps
- Zinsfutures
- Inflationsswaps
- Zinsswaps
- Devisentermingeschäfte
- Kreditderivative
- Swaptions
- Anleihen-Futures
- Total Return Swaps

Der Teilfondsinvestiert einen bestimmten Anteil seines Nettovermögens in TRS.

Der Teilfondssetzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein.

Der Teilfondskann bis zur Obergrenze von 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAW oder andere Investmentfonds investieren.

Unter außergewöhnlichen Umständen und/oder wenn es die Finanzmarktbedingungen erfordern, kann der Teilfondszum Schutz der Interessen der Anteilhaber all seine Vermögenswerte in Termineinlagen, Geldmarktinstrumente oder kurzfristige Schuldtitel investieren.

**Der empfohlene Anlagezeitraum beträgt mindestens 3 Jahre.**

**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:** Ausschüttung

### Risiko- und Ertragsprofil



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. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds weder über eine Garantie noch über einen Kapitalschutz verfügt.

Dieser Teilfonds wird der Kategorie 4 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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	1,00 %
Rücknahmeaufschläge	Keine
Hierbei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.	
Laufende Kosten	1,15 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

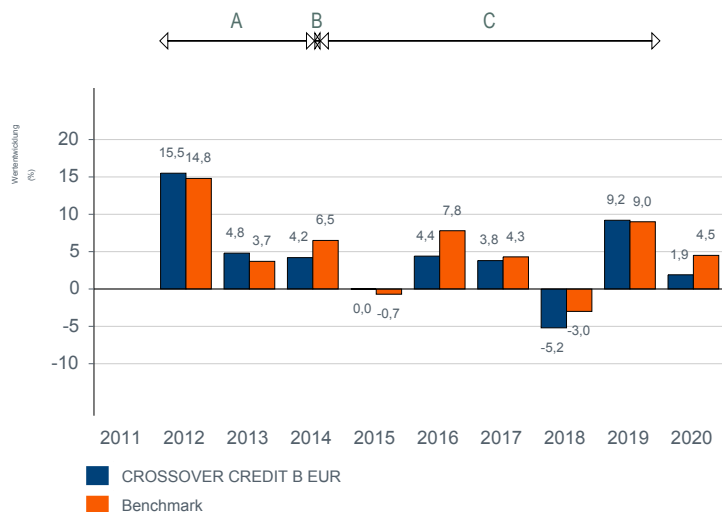
Die Kosten und Gebühren werden zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs von Anteilsklassen. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

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 2020 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 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 frühere Wertentwicklung wird in EUR berechnet, Wiederanlage der Nettodividenden.

CROSSOVER CREDIT wurde am 01.02.2011 aufgelegt

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 02/2011

Benchmark: Die beiden folgenden in EUR abgesicherten USD-Indizes: - 1/3 ICE BOFA Merrill Lynch BBB US Corp Index 1-10 Years, - 1/6 ICE BOFA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained Index und die beiden folgenden nicht abgesicherten EUR-Indizes: - 1/3 ICE BOFA Merrill Lynch BBB Euro Corp Index, - 1/6 ICE BOFA Merrill Lynch BB Euro High Yield Non-Financial Constrained Index

A: Bis zum 14.07.2014 war der Referenzindex Citi EuroBIG Corporate BBB TR

B: Am 15.07.2014 wurden alle Vermögenswerte der zwei Teilfonds Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) und Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD) von Edmond de Rothschild Prifund, einer Luxemburger SICAV gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in Form von Wertpapieren in den Teilfonds eingebracht. Die angegebenen Zahlen zur früheren Wertentwicklung für Berichtszeiträume vor dem 15. Juli 2014 beziehen sich auf die Klasse B - EUR des Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (EUR).

C: Seit dem 15.07.2014 ist der Referenzindex 33,3 % BofA Merrill Lynch BBB Euro Corporate + 33,3 % BofA Merrill Lynch 1-10 Year BBB US Corporate + 16,7 % BofA ML BB Euro Non-Financial H-Y Constrained + 16,7 % BofA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained

## Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (Europe).

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 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Der aktuelle Anteilskurs ist online unter [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com), „Fund Center“ 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 eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind auf der folgenden Website verfügbar:

[www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions](http://www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions).

Eine Papierversion der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Dieser 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.

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 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.

**HAFTUNGS-AUSSCHLUSS: DIESER FONDS KANN ZU 50 % IN FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE MIT NIEDRIGER KREDITQUALITÄT INVESTIEREN, WAS DAHER EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO DARSTELLT.**

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 19.02.2021.