



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EDR FUND EMERGING BONDS A- EUR (H) / B-EUR (H)

EDR FUND EMERGING BONDS A-EUR (H) / B-EUR (H)

SICAV FÜR SCHWELLENLÄNDERANLEIHEN

FONDSVOLUMEN : 12,28 Mio.EUR

Alle Anleger

: AT BE CH DE ES FR GB IT LU



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Risikoindikator SRI wird auf einer Skala von 1 bis 7 dargestellt. Dieser Indikator wird verwendet, um das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Fonds zu bewerten, und ein Rating der Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist. Darüber hinaus gibt er die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszus zahlen, Verluste erleidet. Dieser Indikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders sein, wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds aussteigen.

## Informationen zum Fonds

### Rechtsform

**Auflegedatum :** 01-02-2016

**Empfohlener Anlagehorizont :** > 3 Jahre

**Fondsdomizil :** Luxemburg

### Verwaltungsinformationen

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

**Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht :** Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

**Bewertung :** Täglich

**Verwaltung :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg)

**In Dezimalen :** 3 Dezimalstellen

**Depotbank :** Edmond De Rothschild (Europe)

**Mindestanfangsinvestition :** 1 Anteil

**Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :**  
Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages(Ortszeit Luxemburg)

### Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren

**Verwaltungsgebühren :** 1,2%

**Performancegebühren :** ja

**Ausgabeaufschlag (max) :** 1%

**Rücknahmeaufschlag (max) :** nein

## Anteilsklasse

	Klasse A	Klasse B
<b>Nettoinventarwert (EUR)</b>	93,49	60,86
<b>Auflegungsdatum (der KI)</b>	01/02/2016 <sup>(1)</sup>	01/10/2012
<b>ISIN-Code :</b>	LU1160351208	LU1160350812
<b>Bloomberg-Code :</b>	LCFAEU LX	LCFEU LX
<b>Lipper-Code :</b>	68336051	68336053
<b>Telekurs-Code :</b>	26422896	26422704
<b>Gewinnverwendung :</b>	Kapitalisierung	Ausschüttung
<b>Letzter Kupon :</b>	-	1,39 am 02/08/2024

## Fondsmanager

Romain BORDENAVE, Daniela SAVOIA

## Risiken

Bei den Hauptrisiken des Teilfonds handelt es sich um:

- **Kreditrisiko in Verbindung mit der Anlage in spekulativen Wertpapieren**
- **Risiko in Verbindung mit dem Engagement in Finanzkontrakten und Kontrahentenrisiko**
- **Risiko aufgrund der diskretionären Portfolioverwaltung**
- **Risiko in Verbindung mit Investitionen auf Schwellenmärkten**
- **Zinsrisiko**

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

### Anlageziel

Das Anlageziel des Produkts besteht darin, über einen Anlagehorizont von drei Jahren durch diskretionäre Verwaltung von Anlagen auf allen Anleihenmärkten von Schwellenländern die Performance seines Benchmark-Index zu übertreffen.

## PERFORMANCE

### Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



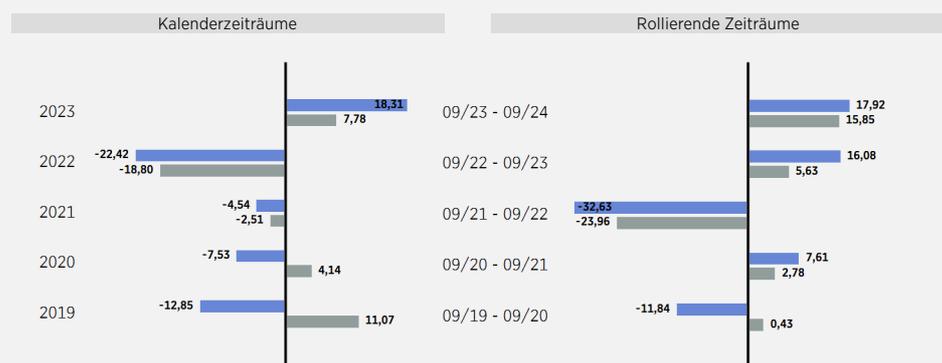
### Referenzindex (Index): JP Morgan EMBI Global Hedged (EUR)

Der Referenzindex hat sich seit der Auflegung des OGA geändert. Die Performance-Daten des Referenzindex wurden verkettet, um diesen sukzessiven Veränderungen Rechnung zu tragen.

*Ergebnisse und Volatilität in der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Renditen und sagen auch nichts über die zukünftige Volatilität aus. Sie sind im Verlauf der Zeit nicht konstant. Bei den angezeigten Ergebnissen bleiben die Kosten und die bei der Ausgabe und dem Rückkauf von Anteilen zu zahlenden Provisionen unberücksichtigt, allerdings sind die laufenden Kosten, die Vermittlungsgebühren sowie eventuell erhobene Leistungsprovisionen enthalten.*

*(D) Nach der Änderung der Rechtsform Teilfonds, die keine Auswirkung auf die Ausrichtung des Fonds hat, und nach der Beibehaltung der historischen Wertentwicklung kann das Datum der Auflegung des Fonds nach dem Datum des Beginns der historischen Wertentwicklung liegen.*

### Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



### Wertentwicklung per 30 September 2024 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	Kumuliert						Annualisiert
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Klasse (A)	-0,18	5,16	17,92	-7,78	-12,51	-23,34	145,30
Index	1,67	6,66	15,85	-6,94	-3,93	12,11	-

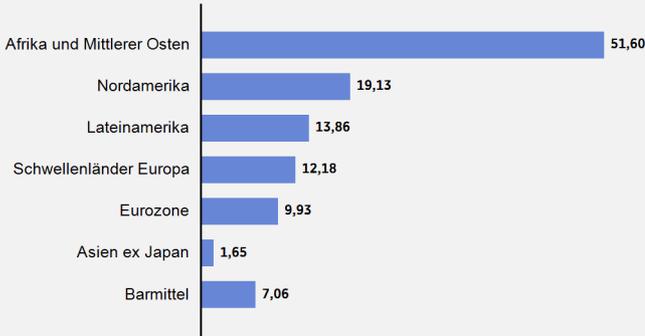
**Kennzahlen** (gewichtete Durchschnittswerte)

Rendite (1)	Spread	Restlaufzeit (2)	Duration	Mod. Dur. zinssatz	Rating (2/3)	Kupon
9,20	579,52	12,70	7,07	6,72	BB+	5,55

- (1) Schlechterer der beiden effektiven Renditesätze (effektive Rendite beim Call, effektive Rendite bei Fälligkeit) - Die Rendite auf Verfall berücksichtigt Zinsderivate
- (2) Ohne Derivate berechnete Analysen für Zinsinstrumente
- (3) Berechnung ohne nicht notierte Werte - Quelle für Ratings: Second best (S&P, Moody's, Fitch), langfristiges Rating

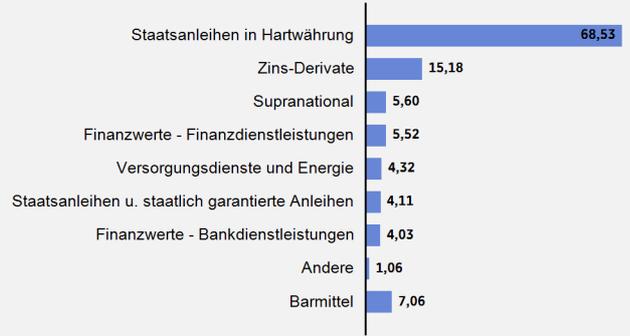
**Aufteilung nach Regionen**

% des Vermögens



**Aufteilung nach Branchen**

% des Vermögens



**Aufteilung nach Rating**

% des Vermögens

Rating	% des Vermögens
AAA	17,10
AA	21,35
A	5,65
BBB	13,70
BB	13,86
B	22,72
CCC	10,52
CC	9,13
C	0,89
D	0,11

**Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivative)**

% des Vermögens

Restlaufzeit	% des Vermögens
< 3 Monate	16,50
3 - 6 Monate	2,23
1 - 3 Jahre	8,30
3 - 5 Jahre	13,44
5 - 7 Jahre	6,18
7 - 10 Jahre	9,21
10 - 15 Jahre	10,37
15 - 20 Jahre	4,83
20 - 30 Jahre	26,79
> 30 Jahre	2,15

**Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)**

% des Vermögens

Währung	% des Vermögens
EUR	99,80
TRY	0,50
USD	-0,31

**Wichtigste Transaktionen (vom 30/08/2024 bis 30/09/2024)**

Kauf/Verkauf (EUR)

NGERIA 6 1/2 11/28/27 (Federal Republic of Nigeria)	258 926,32
SHJGOV 4 07/28/50 (Emirate of Sharjah United Arab)	253 420,95
JORDAN 7 3/8 10/10/47 (KINGDOM OF JORDAN)	169 853,28
GHANA 8.627 06/16/49 (Republic of Ghana)	-329 151,97
VENZ 11.95 08/05/31 (Republic of Venezuela)	-305 925,24
AZUBBZ 11.93 08/28/28 (Azul Investments LLP)	-165 997,15

**Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)**

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 36 - Gesamtzahl Positionen : 48)

Engag. (% NV)

UNITED STATES OF AMERICA	11,75
ROMANIA	6,22
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	4,56
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	4,25
REPUBLIC OF GHANA	4,25
<b>Total</b>	<b>31,03</b>

STATISTIK UND PERFORMANCEANALYSE

**Statistik** (Rollierende Zeiträume)

	52 Wochen (wöchentl. Perf.)		3 Jahre (monatl. Perf.)		5 Jahre (monatl. Perf.)	
	Klasse	Index	Klasse	Index	Klasse	Index
Volatilität (%)	7,32	6,72	16,74	10,46	15,78	10,90
Tracking Error (%)	6,00		11,23		11,20	
Sharpe-Ratio	1,89	1,79	-0,28	-0,41	-0,23	-0,16
Information-Ratio	0,31		-0,03		-0,16	
Alpha	0,12		0,07		-0,10	
Beta	0,70		1,20		1,02	
R2	0,41		0,57		0,50	
Korrelationsverhältnis	0,64		0,75		0,70	

**Performanceanalyse**

Seit 28/04/1998 (monatl. Perf.)

% positive Performance	61,20
Maximaler Verlust (%)	-18,41
Maximaler Gewinn (%)	13,37
Entschadigungszeitraum	Läuft

Datenquellen: Edmond de Rothschild Asset Management - Buchhaltungsdaten - Externe Datenanbieter - MSCI ESG-Rating



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

Ein ausführlicher Bericht ist auf formlose Anfrage erhältlich.

Das vorliegende Dokument wurde am 30/09/2024 ausgegeben von EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) globale vertriebsstelle

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit Vorstand und Aufsichtsrat mit einem Kapital von 11.033.769 Euro

Zulassungsnummer der AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.de>

EdR Fund Emerging Bonds ist ein Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht, die von der CSSF beaufsichtigt wird und ist zum Vertrieb in Österreich, Belgien, Schweiz, Deutschland, Spanien, Frankreich, Großbritannien, Italien und Luxemburg zugelassen.

Dieses Dokument ist nicht vertraglich bindend und dient ausschließlich Informationszwecken. Jegliche Vervielfältigung oder Verwendung der Inhalte ist ohne Zustimmung der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild strengstens untersagt.

Die Informationen in diesem Dokument sind nicht als Angebot oder eine Aufforderung zu irgendeiner Transaktion in einer Gerichtsbarkeit anzusehen, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung ungesetzlich wäre oder in der die Person, von der dieses Angebot oder diese Aufforderung ausgeht, nicht handlungsbefugt ist. Dieses Dokument stellt weder eine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung noch eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten einer Anlage dar und sollte auch nicht als solche ausgelegt werden.

EdRAM kann nicht für eine Investitions- oder Desinvestitionsentscheidung verantwortlich gemacht werden, die aufgrund dieser Informationen getroffen wurde.

Dieses Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde irgendeiner Gerichtsbarkeit überprüft bzw. genehmigt. Die Vorschriften für die Vermarktung eines OGA können von Land zu Land unterschiedlich ausfallen.

Der hier beschriebene OGA ist unter Umständen nicht zum Vertrieb in Ihrem Wohnsitzland zugelassen. Sollten Sie in Bezug auf Ihre Fähigkeit, einen OGA zu zeichnen, Zweifel haben, raten wir Ihnen, sich an Ihren gewohnten Berater zu wenden.

Dieses Dokument richtet sich nicht an die Bürger oder Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder an "U.S. Persons" gemäß deren Definition in "Regulation S" des amerikanischen Wertpapiergesetzes von 1933. Kein hier vorgestelltes Anlageprodukt ist gemäß den Bestimmungen des Wertpapiergesetzes von 1933 oder sonstigen in den USA geltenden Vorschriften zum Verkauf zugelassen. Infolgedessen kann kein Anlageprodukt direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika Gebietsansässigen und Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und "U.S. Persons" angeboten oder an diese verkauft werden.

Die Zahlen, Kommentare, Prognosen und sonstigen Elemente dieses Dokuments spiegeln die unter Berücksichtigung des Wirtschaftsumfelds und der aktuell verfügbaren Informationen erfolgende Einschätzung der Märkte und deren Entwicklung wider. Sie sind möglicherweise an dem Tag, an dem sie der Anleger zur Kenntnis nimmt, nicht mehr relevant. Folglich kann man EdRAM nicht für die Qualität oder Richtigkeit der von Dritten bereitgestellten Informationen und Daten wirtschaftlicher Natur verantwortlich machen.

Die Informationen zu den in den Fonds gehaltenen Werten sind nicht mit der Meinung von Edmond de Rothschild Asset Management (France) über die voraussichtliche Kursentwicklung der von ihr aufgelegten Finanzinstrumente gleichzusetzen. Diese Informationen sind nicht mit Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf dieser Werte gleichzusetzen. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich durchaus im Laufe der Zeit verändern.

Jede Anlage ist mit besonderen Risiken verbunden. Wir empfehlen dem Anleger, sicherzustellen, dass jegliche Anlage stets mit seiner persönlichen Situation vereinbar ist. Er sollte sich folglich diesbezüglich gegebenenfalls von unabhängigen Experten beraten lassen. Des Weiteren sollte der Anleger das Dokument mit wesentlichen Informationen (KID) und/oder sonstige gemäß lokalen Vorschriften erforderliche Dokumente zur Kenntnis nehmen, die vor einer Zeichnung übergeben werden und auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) unter "Fund Center" abgerufen werden können oder jederzeit auf Anfrage kostenlos erhältlich sind.

Die steuerliche Behandlung ist von der jeweiligen Situation eines jeden Kunden abhängig und kann sich zu einem späteren Zeitpunkt ändern.

"Edmond de Rothschild Asset Management" oder "EdRAM" ist der Handelsname der Vermögensverwaltungsgesellschaften der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild.

Eine ausführliche Beschreibung der für Zielanleger geltenden Bestimmungen und der jeweiligen Risiken von OGA ist im Prospekt für diesen von der FINMA das Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassenen OGA zu finden. Die Satzung, der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anforderung bei Edmond de Rothschild Asset Management (France) bzw. den Vertriebsstellen und/oder **Vertretern und/oder Kontaktstellen von Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich. Deren Liste kann unter <http://funds.edram.com> abgerufen werden.** So können Anleger ihr Risiko analysieren und sich ihre eigene Meinung unabhängig von der Edmond de Rothschild Gruppe bilden, indem sie sich gegebenenfalls durch Experten in diesen Fragen beraten lassen, insbesondere um die Eignung dieser Anlage in Anbetracht ihrer finanziellen Situation, ihrer Erfahrung und ihrer Anlageziele sicherzustellen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen über diesen OGA sollen die Angaben im Prospekt oder den Halbjahres- und Jahresbericht nicht ersetzen. Anleger sind verpflichtet, diese zusätzlichen Unterlagen zu lesen, bevor sie Anlageentscheidungen treffen.

Schweiz (Gesetzlicher Vertreter und Zahlstelle): *Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Schweiz*

Die Ratings und Bewertungen Morningstar sind nicht als Bestenlisten des Marktes anzusehen und sind nicht mit Empfehlungen zum Kauf, Verkauf oder Halten von Anteilen oder Aktien der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) verwalteten OGA gleichzusetzen. Der Verweis auf eine Einstufung oder einen Kurs dieser OGA greift in keinem Fall künftigen Einstufungen oder Kursen dieser OGA oder des Vermögensverwalters voraus.

Quelle: Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen: (1) gehören Morningstar und/oder seinen Informationslieferanten; (2) dürfen nicht reproduziert oder weiterverteilt werden; (3) erfolgen ohne Gewähr der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Informationslieferanten haften für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Daten entstehen. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

## GLOSSAR

Die VOLATILITÄT eines Wertpapiers ist die Differenz zwischen der tatsächlichen und der durchschnittlichen Performance und macht es möglich, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie beinhaltet ein Risikomaß. Beträgt sie Null, ist die Performance jeweils identisch. Je höher sie ist, um so größer ist der Unterschied zwischen den einzelnen Performances.

Der TRACKING ERROR gibt die Volatilität der relativen Performance eines Fonds im Vergleich zu jener des Referenzindex (Benchmark) des Fonds wieder. Er zeigt den Unterschied zwischen den Performances und ihren jeweiligem Durchschnitt und ermöglicht so, die Konstanz der relativen Performance zu messen. Je geringer der Tracking Error, um so genauer entspricht die Performance des Fonds jener der Benchmark.

Das ALPHA entspricht der durchschnittlichen Performance des Fonds. Genauer gesagt, misst es den vom Fondsmanager erzielten Mehrwert unter Ausschluss von Markteinflüssen, die nicht kontrolliert werden können. Diese Maßzahl wird als Prozentwert angegeben.

Die SHARPE RATIO zeigt, wie stark die Performance des Fonds, bereinigt um die Fondsvolatilität, einen risikofreien Zinssatz übersteigt.

Weitere Definitionen und Methoden finden Sie unter [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) unter der Registerkarte „Fund Center“ in den herunterladbaren Unterlagen des Fondsdatenblatts.