

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND INCOME EUROPE

„Aus dem **Erfolg**  
**europäischer**  
**Unternehmen attraktive**  
**Erträge generieren**“

## DIE FONDSMANAGER



**Pierre Nebout**  
FONDSMANAGER  
CO-LEITER  
EUROPÄISCHE AKTIEN



**François Breton**  
FONDSMANAGER  
EUROPÄISCHE AKTIEN



**Julien  
de Saussure**  
FONDSMANAGER  
UNTERNEHMENSAN-  
LEIHEN



**Alexis  
Foret**  
FONDSMANAGER  
UNTERNEHMENSAN-  
LEIHEN

**Der Edmond de Rothschild Fund – Income Europe** strebt regelmäßige Ertragsausschüttungen und Kapitalwachstum durch Anlagen in europäische Unternehmensanleihen und Aktien an.

Dabei verfolgt der Fonds einen fundamentalen Bottom-up-Ansatz, der auf den höchsten Überzeugungen der Fondsmanager basiert (High-Conviction-Ansatz). Der Fonds eignet sich für Anleger, die regelmäßige Ertragsausschüttungen wünschen und vom Wachstumspotenzial der europäischen Unternehmen profitieren möchten.

## EIN FLEXIBLER INVESTMENTANSATZ MIT FOKUS AUF AUSSCHÜTTUNGEN

Der Fonds ist zu mindestens 50% in europäische Unternehmensanleihen investiert und unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf Ratings oder die Marktkapitalisierung.

Die Aktiengewichtung kann zwischen 0% und 50% betragen. Das Anlageuniversum des Aktienportfolios besteht hauptsächlich aus Unternehmen des Stoxx 600 Index.

Der EdR Fund – Income Europe favorisiert Unternehmen, die attraktive und nachhaltige Dividenden bieten und kann sowohl aus den Anleihen- als auch aus den Aktienmärkten schöpfen. Damit bietet er Anlegern Zugang zu einem breiten Anlageuniversum mit fast 1.000 Unternehmen, die in verschiedenen Geschäftsfeldern tätig sind.

## AUSGEWIESENE EXPERTISE IN DER EINZELTITELSELEKTION

Der Fonds wird von den Experten für europäische Aktien und Unternehmensanleihen von Edmond de Rothschild Asset Management gemeinsam verwaltet. Dadurch hat er Zugang zu den besten Anlageideen unserer Spezialisten, die für ihre hervorragende Kompetenz in der Einzeltitelselektion anerkannt sind.

Die komplementären Analysen beider Teams ermöglichen umfassende Einblicke in die Kapitalstrukturen der Unternehmen. Die Teams können so beurteilen, ob zu einem bestimmten Zeitpunkt Aktien oder Anleihen am besten geeignet sind.

## EIN OPTIMIERTER AUSSCHÜTTUNGSMECHANISMUS

Die Ausschüttungen der Fondsanteile umfassen zum einen die jährliche Erträge aus Kupon- und Dividendenzahlungen zum anderen einen Anteil an den im jeweiligen Jahr erzielten Wertsteigerungen der Portfoliobestände. Die zusätzlichen Kapitalerträge werden vom Investmentteam jährlich festgelegt und können ausgeschüttet oder einbehalten werden. Durch einbehaltene Kapitalerträge der vergangenen Jahre können sich aktuelle Ausschüttungen erhöhen. Dieser Ansatz ermöglicht eine regelmäßige Realisierung von Wertzuwächsen.

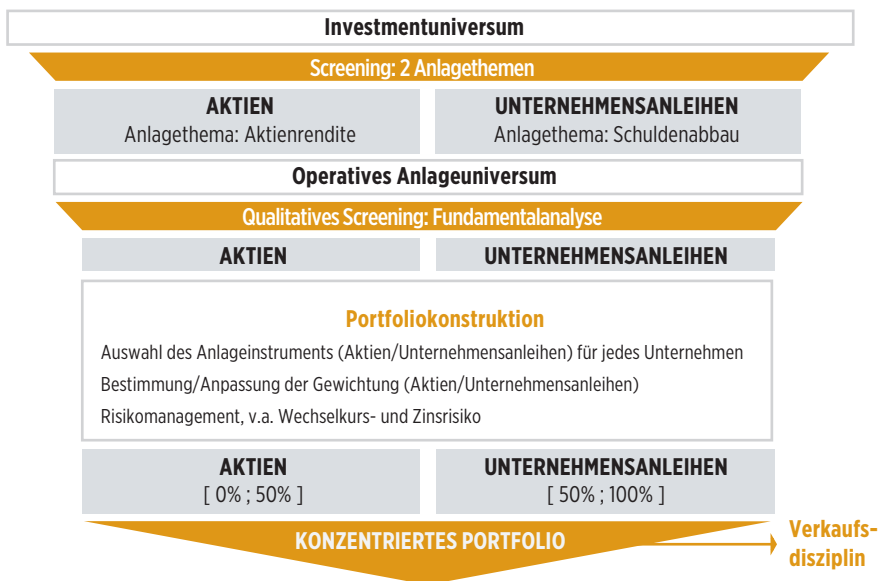
Edmond de Rothschild Fund – Income Europe ist ein Teilfonds des SICAV nach luxemburgischem Recht, der von der CSSF beaufsichtigt wird und zum Vertrieb in Deutschland zugelassen ist.  
Die Zuständigkeiten im Fondsmanagement können sich im Zeitverlauf ändern.

## AUF DEN PUNKT GEBRACHT

- ▶ Ein auf laufende Einnahmen ausgerichteter Fonds mit Schwerpunkt Aktien und Unternehmensanleihen
- ▶ Zwei sich ergänzende Performancetreiber: regelmäßige Ausschüttungen und Kapitalwachstum
- ▶ Zugang zu einem breiten Spektrum von Emittenten
- ▶ Optimales Rendite-Risiko-Profil über einen kompletten Konjunkturzyklus, im Gegenzug für mit Unternehmensanleihen und Aktien einhergehenden spezifischen Risiken
- ▶ Der Fonds setzt auf die überzeugendsten Anlageideen der europäischen Aktien- und Unternehmensanleihenteams

## EIN AUF EINEM BOTTOM-UP-ANSATZ BASIERENDER INVESTMENTPROZESS

Das Anlageuniversum besteht aus knapp 1.000 Unternehmen. Im ersten Schritt filtert das Investmentteam aus dem Anlageuniversum die Aktien von Unternehmen mit dem höchsten Wertzuwachspotenzial heraus sowie Anleihen von Unternehmen, die ihren Fokus auf dem Schuldenabbau haben. Im Rahmen der sich anschließenden Fundamentalanalyse wird das Universum auf etwa 150 Aktien- und 200 Anleihenemittenten reduziert. Anschließend wählt das Team – bei Unternehmen, die sowohl Aktien als auch Anleihen im Umlauf haben – das jeweils attraktivste Anlagevehikel aus und bestimmt das Verhältnis von Unternehmensanleihen zu Aktien im Portfolio. Im Anschluss diskutieren die Fondsmanager die Anlageideen, von denen sie am stärksten überzeugt sind und stellen sicher, dass die Portfolioallokation der Markteinschätzung von Edmond de Rothschild Asset Management entspricht.



Quelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France). Der oben beschriebene Investmentprozess beinhaltet verschiedene vom Investmentteam festgelegte interne Anlagevorschriften. Der Prozess kann sich im Laufe der Zeit ändern.

## FONSDetails

### ISIN-Codes

Anteilsklasse B: LU0992632611  
Anteilsklasse ID: LU0992632454

### Währung

EUR

### Ausgabeaufschlag

max. 2%

### Zeichnungssteuer

(für Aufsichtsbehörde in Luxemburg)

Anteilsklasse B: 0,05%

Anteilsklasse ID: 0,01%

### Verwaltungsgebühr

Anteilsklasse B: max. 1,30%

Anteilsklasse ID: max. 0,65%

### Gebühr Outperformance ggü. Benchmark

15%

### Mindestanlage

Anteilsklassen B: 1 Anteil

Anteilsklassen ID: 500.000 EUR

### Preisstellung

täglich

### Auflegungsdatum

31.12.2013

## RISIKOPROFIL DES TEILFONDS

Der Fonds wurde entsprechend der Art der Wertpapiere und den geographischen Zonen, die im Abschnitt „Ziele und Anlagepolitik“ der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beschrieben werden, in die Kategorie 3 eingestuft.

**Kapitalverlustrisiko:** Da der in diesem Dokument vorgestellte OGAW weder mit einer Kapitalgarantie noch mit einem Kapitalschutz ausgestattet ist, kann der Fall eintreten, dass die Anleger ihren Anlagebetrag nicht in voller Höhe zurückerhalten.

**Bonitätsrisiko:** Die Bewertung von Schuldtiteln und sonstigen Finanzinstrumenten ist von der Qualität des Emittenten abhängig. Daraus resultieren Schwankungen des Kapitalwerts der Wertpapiere je nach der Wahrnehmung der finanziellen Solidität der Emittenten durch den Markt, sodass bei einem sich verschlechternden Marktausblick ein Rückgang des Nettoinventarwertes des Fonds die Folge sein kann. Das Bonitätsrisiko entspricht dem Risiko, dass der Emittent von Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten eventuell seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann.

**Bonitätsrisiko im Zusammenhang mit Investitionen in spekulative Titel:** Der Teilfonds darf in Anleihen von Ländern oder Unternehmen investieren, die laut einer Ratingagentur als Non-Investment-Grade eingestuft sind (z. B. Rating unterhalb von BBB nach Standard & Poor's oder jedes

**Juli 2017.** Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht bindend und dient ausschließlich Informationszwecken. Jegliche Vervielfältigung, Modifizierung, Veröffentlichung oder Verbreitung des Dokuments ganz oder in Teilen ist ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Edmond de Rothschild Group streng untersagt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als Angebot, Anreiz oder Aufforderung für eine geschäftliche Transaktion anzusehen. Dies gilt insbesondere für Personen in Jurisdiktionen, in denen eine solche Transaktion rechtswidrig wäre oder für Personen, die diese Informationen anbieten und zur Transaktion nicht berechtigt sind. Dieses Dokument stellt weder eine Investment-, Rechts- oder Steuerberatung dar noch eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Investments. EdRAM haftet nicht für Investmententscheidungen, die auf der Grundlage dieses Dokuments getroffen werden. Jedes Investment beinhaltet spezifische Risiken. Wir empfehlen Anlegern, die Eignung und/oder Zweckdienlichkeit jeder Anlage in der jeweiligen individuellen Situation mit Hilfe einer angemessenen unabhängigen Beratung zu überprüfen. Darüber hinaus müssen die Anleger das Key Investor Information Document (KIID) und/oder alle anderen rechtlichen Unterlagen, die von vor Ort geltenden Vorschriften gefordert werden, vor der Zeichnung lesen. Die Dokumente sind online unter <http://funds.edram.com> oder auf Anfrage kostenlos erhältlich.

andere gleichwertige Rating durch andere unabhängige Agenturen) oder die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig einzustufen sind. Diese Emissionen sind s. g. spekulative Wertpapiere, bei denen ein höheres Emittentenausfallrisiko besteht. Dieser Teilfonds ist daher zum Teil als spekulativ zu werten und richtet sich insbesondere an Anleger, die sich der Risiken in Verbindung mit Investitionen in diese Art von Wertpapieren bewusst sind. Daher kann der Einsatz von High-Yield-Anleihen (spekulative Wertpapiere mit höherem Emittentenausfallrisiko) einen stärkeren Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds zur Folge haben.

**Aktienrisiko:** Der Wert einer Aktie kann in Abhängigkeit von emittentenspezifischen Faktoren sowie in Abhängigkeit von exogenen, politischen oder wirtschaftlichen Faktoren schwanken. Schwankungen der Aktienmärkte können sich negativ auf den Nettoinventarwert des OGAW auswirken, so dass daraus resultierende erhebliche Schwankungen des Nettovermögens zu negativen Auswirkungen auf die Performance des SICAV führen können. Die Performance des Teilfonds ist abhängig von der Entwicklung der von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Unternehmen.

## GLOBAL DISTRIBUTOR UND SUB INVESTMENT MANAGER EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08  
Société anonyme governed by an executive board  
and a supervisory board with capital of 11,033,769 Euros  
AMF Registration No. GP 04000015  
332.652.536 R.C.S. Paris

## MANAGEMENT COMPANY

## EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

16, Boulevard Emmanuel Servais, L – 2535 Luxembourg

## EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT S.A. (FRANCE), NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND

mainBuilding - Taunusanlage 16 - 60325 Frankfurt am Main  
T + 49 69 244 330 200  
kundenservice@edr.com  
[www.edram.de](http://www.edram.de)