



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

# EDR SICAV - FINANCIAL BONDS CR-USD (H)

EDR SICAV - FINANCIAL BONDS CR-USD (H)

SICAV FÜR FINANZVERBINDLICHKEITEN

FONDSVOLUMEN : 2 751,42 Mio.USD

Alle Anleger : AT BE CH DE ES FR GB LU PT

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : CL IT ISG



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 auszuzahlen, 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

Datum der Auflegung der SICAV : 10-03-2008

AMF-Einstufung : internationaler Bond

Empfohlener Anlagehorizont : 3 Jahre

Fondsdomizil : Frankreich

### Verwaltungsinformationen

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Bewertung : Täglich

Verwaltung : CACEIS Fund Admin.

In Dezimalien : 3 Dezimalstellen

Depotbank : Edmond De Rothschild (France)

Mindestanfangsinvestition : 1 Anteil

Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :

Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages(Ortszeit Paris)

Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren\*

Verwaltungsgebühren : 0,65%

Performancegebühren : ja

Ausgabeaufschlag (max) : 1%

Rücknahmeabschlag (max) : nein

\* Gebühren: Es sind nicht alle Kosten aufgeführt, weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem BIB/Verkaufsprospekt.

## Anteilsklasse

Nettoinventarwert (USD) : 128,15  
Auflegungsdatum (der KI) : 26/06/2019  
ISIN-Code : FR0013312378  
Bloomberg-Code : EDRFBHR FP  
Lipper-Code : 68536788  
Telekurs-Code : 40182279  
Gewinnverwendung : Kapitalisierung  
Letzter Kupon : -

## Fondsmanager

Julien de SAUSSURE, Benjamine NICKLAUS, Miguel RAMINHOS

Die in diesem Dokument vorgestellten Portfoliomanager sind möglicherweise nicht über die gesamte Laufzeit des Produkts identisch.

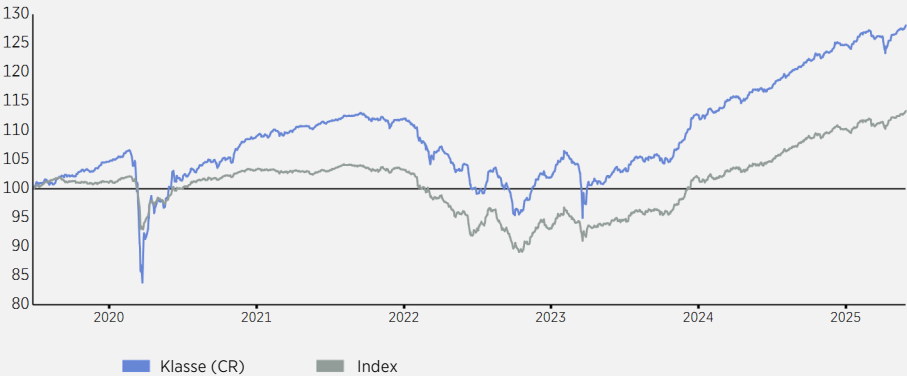
## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

### Anlageziel

Das Produkt strebt im empfohlenen Anlagezeitraum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex, der sich zu 80 % aus dem ICE BofA Euro Financial und zu 20 % aus dem ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR) zusammensetzt, durch ein Portfolio an, das überwiegend in Anleihepapieren investiert ist, die von internationalen Finanzinstituten aufgelegt wurden. Das Produkt wendet basierend auf der Analyse nicht-finanzieller Kriterien, die bei der Auswahl der Wertpapiere im Portfolio berücksichtigt werden, eine spezielle ESG-Strategie an. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Demnach trifft der Anlageverwalter Anlageentscheidungen, um das Anlageziel zu erreichen und die Anlagepolitik des Produkts umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch die Bestandteile des Referenzindex bei der Positionierung seines Portfolios, und das Produkt umfasst möglicherweise nicht alle Bestandteile oder auch gar keinen Bestandteil des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

## PERFORMANCE

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

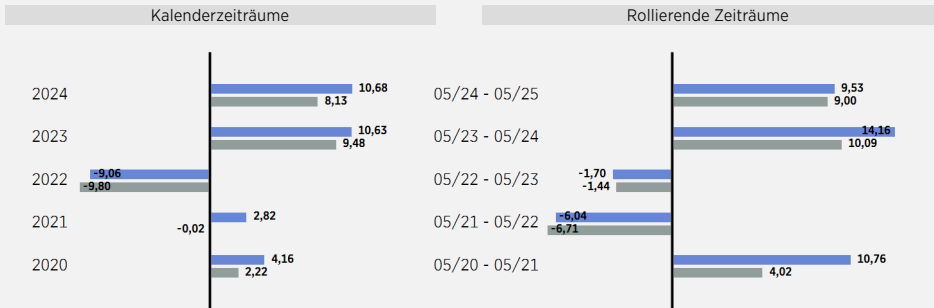


Referenzindex (Index): 80% ICE BofA Euro Financial HUSD + 20% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged en USD

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

Die Wertentwicklung und Volatilität der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Volatilität. Diese sind im Zeitverlauf nicht konstant und können unabhängig von Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Die angegebenen Wertentwicklungen berücksichtigen nicht die Kosten und Provisionen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, sondern beinhalten die laufenden Kosten, die Vermittlungsgebühren, sowie eventuell erhobene Performancegebühren.

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



### Wertentwicklung per 30 Mai 2025 ( Netto, nach Abzug von Gebühren )

|             | Kumuliert |      |        |         |         |          |                | Annualisiert   |
|-------------|-----------|------|--------|---------|---------|----------|----------------|----------------|
|             | 1 Monat   | YTD  | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung | Seit Auflegung |
| Klasse (CR) | 1,28      | 2,67 | 9,53   | 22,91   | 27,92   | -        | 28,15          | 4,27           |
| Index       | 1,04      | 2,82 | 9,00   | 18,26   | 14,76   | -        | 13,43          | 2,15           |

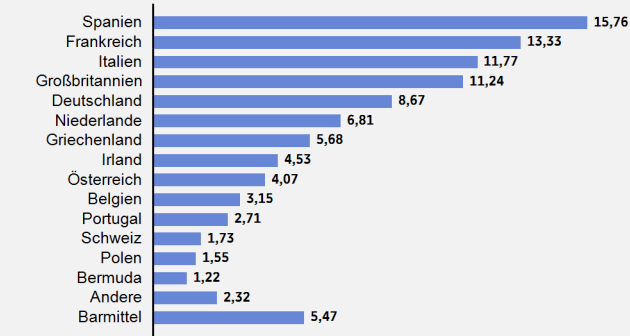
Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte)

| Rendite (1) | Spread | Restlaufzeit (2) | Duration | Mod. Dur. zinssatz | Rating (2/3) | Kupon |
|-------------|--------|------------------|----------|--------------------|--------------|-------|
| 4,47        | 253,18 | 3,85             | 3,42     | 3,30               | BBB-         | 6,06  |

- (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

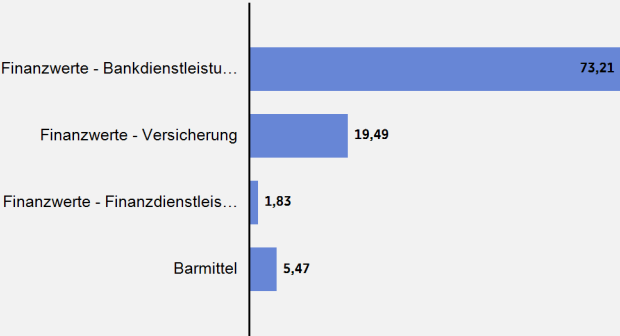
Länderaufteilung (ohne derivate)

% des Vermögens



Sektorielle Aufteilung (ohne Derivate)

% des Vermögens



Aufteilung nach Rating

|     | % des Vermögens |
|-----|-----------------|
| AAA | 0,46            |
| A   | 8,68            |
| BBB | 42,44           |
| BB  | 45,24           |
| B   | 3,11            |

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

|                   | % des Vermögens |
|-------------------|-----------------|
| < 3 Monate        | 2,02            |
| 3 - 6 Monate      | 6,96            |
| 6 Monate - 1 Jahr | 5,54            |
| 1 - 3 Jahre       | 22,40           |
| 3 - 5 Jahre       | 35,35           |
| 5 - 7 Jahre       | 18,19           |
| 7 - 10 Jahre      | 9,54            |

Aufteilung nach Vor- bzw. Nachrangigkeit (ohne Derivate)

|           | % des Vermögens |
|-----------|-----------------|
| CoCo      | 49,57           |
| Tier 2    | 38,53           |
| Senior    | 5,67            |
| Andere    | 0,77            |
| Barmittel | 5,47            |

Wichtigste Transaktionen (vom 30/04/2025 bis 30/05/2025)

|                                         | Kauf/Verkauf (EUR) |
|-----------------------------------------|--------------------|
| ISPIM 6 3/8 PERP (Intesa Sanpaolo SpA)  | 11 618 096,00      |
| AXASA 5 3/4 PERP (AXA SA)               | 10 036 512,56      |
| GLJGR 5 1/4 04/08/30 (Grenkeleasing AG) | 9 907 642,85       |
| Keine verkaufte Position                |                    |

Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 87 - Gesamtzahl Positionen : 245)

|                              | Engag. (% NV) |
|------------------------------|---------------|
| INTESA SANPAOLO SPA          | 3,99          |
| BNP PARIBAS SA               | 3,64          |
| BARCLAYS PLC                 | 3,49          |
| SOCIÉTÉ GÉNÉRALE             | 3,24          |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA | 2,95          |
| Total                        | 17,31         |

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 (%)        | 2,95                        | 2,47  | 7,14                    | 5,83  | 6,28                    | 5,03  |
| Tracking Error (%)     | 1,27                        |       | 2,60                    |       | 2,53                    |       |
| Sharpe-Ratio           | 1,63                        | 1,73  | 0,37                    | 0,22  | 0,37                    | 0,01  |
| Information-Ratio      | 0,42                        |       | 0,53                    |       | 0,89                    |       |
| Alpha                  | 0,00                        |       | 0,04                    |       | 0,15                    |       |
| Beta                   | 1,08                        |       | 1,15                    |       | 1,15                    |       |
| R2                     | 0,82                        |       | 0,88                    |       | 0,85                    |       |
| Korrelationsverhältnis | 0,91                        |       | 0,94                    |       | 0,92                    |       |

Performanceanalyse

|                        | Seit 26/06/2019 (monatl. Perf.) |
|------------------------|---------------------------------|
| % positive Performance | 71,83                           |
| Maximaler Verlust (%)  | -11,50                          |
| Maximaler Gewinn (%)   | 7,00                            |
| Entschädigungszeitraum | 321 Tag(e)                      |

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.



## Art. 8 Classification SFDR

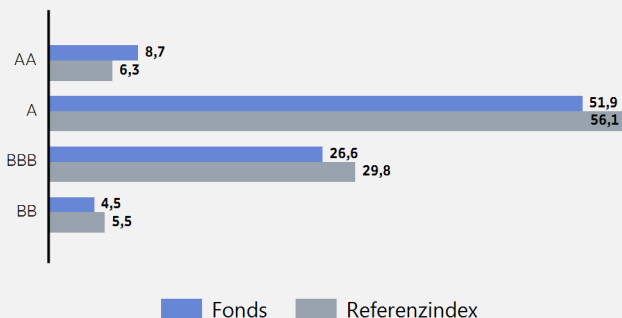


|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Ausschluss          | <input checked="" type="checkbox"/> |
| ISR                 | <input type="checkbox"/>            |
| Best-in Universe    | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Auswirkungen        | <input type="checkbox"/>            |
| Stimmrechtsausübung | <input type="checkbox"/>            |
| Engagement          | <input checked="" type="checkbox"/> |

**Referenzindex (Index) :** 80% ICE BofA Euro Financial USD + 20% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged en USD

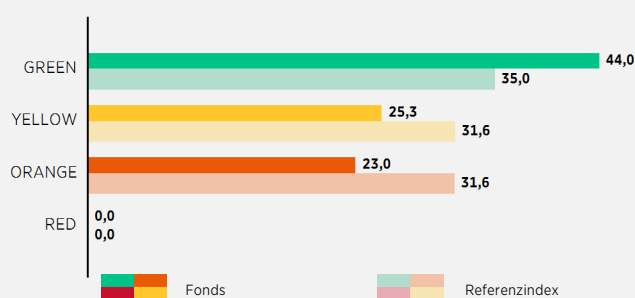
Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.

### Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

### Aufschlüsselung nach Kontroverse (Gewicht in %)



Quelle MSCI; rot: sehr schwerwiegende Kontroverse(n); orange: ernsthafte Kontroverse(n); gelb: bedeutende Kontroverse(n), grün: keine wesentliche(n) Kontroverse(n)

### Klimaanpassung (°C)

|               |      |
|---------------|------|
| Fonds         | 2,65 |
| Referenzindex | 2,88 |

Klimaverträglichkeit (°C): Der Erderwärmungspfad (°C) der einzelnen im Portfolio vertretenen Unternehmen auf der Grundlage ihrer jeweiligen CO<sub>2</sub>-Bilanz (Scopes 1, 2 und 3\*) und die unternommenen Anstrengungen, um diese zu verbessern, sowie die angekündigte Strategie des Beitrags zur Bekämpfung des Klimawandels. Der Pfad ergibt sich aus der Performance des einzelnen Unternehmens im Vergleich zu einem Erderwärmungspfad von 1,5 °C in Bezug auf die Weltwirtschaft. Anschließend werden die Pfade der im Portfolio vertretenen Unternehmen aggregiert. Verhältnisse per 30/04/2025

### Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

|               | Abdeckung   |
|---------------|-------------|
| Fonds         | 0,07 87,58% |
| Referenzindex | 0,08 93,21% |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/04/2025

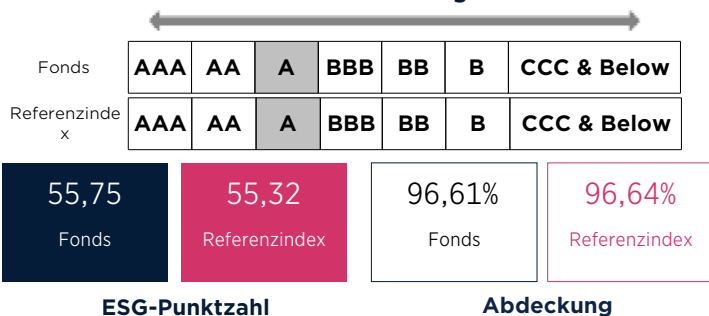
### Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3)

|               | Abdeckung     |
|---------------|---------------|
| Fonds         | 120,47 85,98% |
| Referenzindex | 114,86 92,33% |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/04/2025

\* Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst sind \*\*Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Differenz zwischen der THG-Emissionsintensität und einem Referenzszenario. \*\*\*Bei verminderten Emissionen handelt es sich um die Emissionen, die sich aus den Effizienzsteigerungen des Unternehmens selbst ergeben und die als die aktuelle THG-Emissionsintensität des Unternehmens im Vergleich zu denselben Kennzahlen vor 5 Jahren berechnet werden.

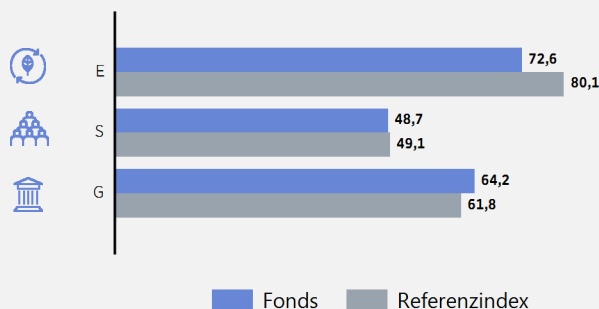
### ESG-Rating



ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score). ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

### ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds / Benchmark: 96.1% / 96.9%



Quelle: EdRAM/MSCI; E-, S- und G-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)

### Top ESG-Punktzahl

#### 5 größte Emittenten

|                            | ESG-Punktzahl | Engag. (% NV) |
|----------------------------|---------------|---------------|
| AVIVA PLC                  | 74,0          | 0,29          |
| SWISS LIFE HOLDING AG      | 73,0          | 0,75          |
| DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG | 68,0          | 0,32          |
| AXA SA                     | 67,5          | 0,65          |
| FUNDACION MAPFRE           | 66,0          | 0,90          |
| <b>Gesamt</b>              |               | <b>2,91</b>   |

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score).

### Top Intensität der THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)

#### 5 Mit schlechtester Leistung

|                                | Intensität der THG-Emissionen | Engag. (% NV) |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------|
| WUESTENROT STIFTUNG GEMEINSCHA | 249,4                         | 0,41          |
| OTP BANK PLC                   | 188,8                         | 0,49          |
| PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS P | 188,8                         | 1,08          |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA | 188,7                         | 1,52          |
| BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA | 188,7                         | 0,70          |
| <b>Gesamt</b>                  |                               | <b>4,20</b>   |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3\* Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/04/2025

### Top Intensität der eingesparten THG-Emissionen (scopes 1,2 und 3)

#### 5 Mit bester Leistung

|                                | Intensität der eingesparten THG-Emissionen | Engag. (% NV) |
|--------------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN  | -24,4                                      | 0,16          |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI | -22,6                                      | 2,46          |
| AIB GROUP PLC                  | -15,0                                      | 1,80          |
| LB BADEN-WUERTEMBERG           | -11,1                                      | 0,21          |
| BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA  | -10,5                                      | 1,67          |
| <b>Gesamt</b>                  |                                            | <b>6,30</b>   |

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der eingesparten THG-Emissionen in Tonnen CO<sub>2</sub> je 1 Million Euro investiert; der eingesparte Ausstoß entspricht der Summe der vermiedenen Emissionen\*\* und der verminderten Emissionen\*\*\*. Die Emissionseinsparungen entsprechen "virtuellen" Emissionen, die erfolgt wären, falls das Unternehmen sich nicht aktiv um ihre Senkung bemüht hätte. Sie werden als "negative Emissionen" dargestellt. Je niedriger dieser Wert, umso höher ist die eingesparte Emissionsintensität. Verhältnisse per 30/04/2025

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.

EXPOSURE GEGENÜBER DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALDS - SDGS)



Daten für die biologische Vielfalt



Intensität der Auswirkungen auf die Biodiversität (in MSAppb\* je investierte Mrd. EUR)

|               |       |
|---------------|-------|
| Fonds         | 25,29 |
| Referenzindex | 26,78 |

Quelle Carbon4 Finance: Der MSAppb\*(durchschnittliche Anzahl an Arten, die in einer bestimmten Umgebung, auf einer standardisierten Fläche pro Milliarde investierter Euro oder Einnahmen beobachtet werden) drückt die durchschnittliche relative Häufigkeit der ursprünglichen Arten im Vergleich zu ihrer Häufigkeit in ungestörten Ökosystemen aus. Dieser Indikator ist das Ergebnis mathematischer Transformationen, wobei der MSA skaliert wird. Km2 mit 1 MSA.km2 verloren, was der vollständigen Betonisierung von 1 km2 unberührter Natur entspricht.



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in den Wirtschaftszweigen mit einem hohen Störpotenzial für Gebiete an Land und auf See.

|               |      |
|---------------|------|
| Fonds         | 0,03 |
| Referenzindex | 0,01 |

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in Regionen mit sehr fragilen Ökosystemen

|               |       |
|---------------|-------|
| Fonds         | 4,29  |
| Referenzindex | 10,33 |

Quelle: MSCI, % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index

Die nachstehend aufgeführten Risiken sind nicht erschöpfend (weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt):

**Bonitätsrisiko**

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Anteilinhaber wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des OGAW verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der OGAW Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

**Zinsrisiko**

Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den Teilfonds anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des Teilfonds im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

**Sektorielles Risiko**

Mit dem OGAW ist ein Sektorenrisiko verbunden, weil er nur in Werte eines Sektors investiert: des Sektors Energie, Rohstoffe und natürliche Ressourcen. Ein Einbruch dieses Marktes wird zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

**Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen (Coco-Anleihe)**

CoCos sind nachrangige Schuldtitel, die von Kreditinstituten oder Versicherungs- bzw. Rückversicherungsunternehmen ausgegeben werden und für das regulatorische Kapital zugelassen sind und die die Besonderheit haben, in Aktien wandelbar zu sein, oder deren Nennwert im Falle des Eintretens eines zuvor im Prospekt definierten „Trigger“ herabgesetzt werden kann („Herabschreibungsmechanismus“). Eine CoCo beinhaltet die Option, im Falle einer Verschlechterung der finanziellen Situation des Emittenten auf Initiative des Emittenten eine Wandlung in Aktien vorzunehmen. Zusätzlich zum Kredit- und Zinsänderungsrisiko von Anleihen kann die Aktivierung der Wandlungsoption dazu führen, dass der Wert der CoCo-Anleihe den Wert der anderen traditionellen Anleihen des Emittenten übersteigt. Abhängig von den für die jeweilige CoCo festgelegten Bedingungen können bestimmte auslösende Ereignisse zu einer dauerhaften Herabschreibung der Kapitalanlage und/oder aufgelaufenen Zinsen auf null oder zu einer Wandlung der Anleihe in Aktien führen.

**Kapitalverlustrisiko**

Da der Teilfonds mit keinerlei Kapitalgarantie oder Schutz ausgestattet ist, ist es möglich, dass der anfängliche Anlagebetrag nicht in vollem Umfang zurückgezahlt wird, selbst wenn der empfohlene Anlagehorizont eingehalten wird.

**Inflationsrisiko**

Der Teilfonds ist Risiken im Zusammenhang mit der Inflation, d. h. dem allgemeinen Preisanstieg, ausgesetzt. Die Höhe der Inflation wirkt sich auf die Zinsentwicklung und damit auf Geldmarktinstrumente aus.

DEFINITIONEN UND METHODEN

Die folgenden Definitionen und Methoden erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und können unter [https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology\\_fr.pdf](https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf) und gegebenenfalls in den herunterladbaren Dokumenten des Fonds unter <https://funds.edram.com/> eingesehen werden.

Die VOLATILITÄT eines Wertpapiers ist die Differenz zwischen der tatsächlichen und der durchschnittlichen Performance und ermöglicht es, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie stellt ein Risikomaß dar. 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 (verfügbar, wenn der Fonds über einen Referenzindex verfügt) gibt die Volatilität der relativen Performance des Produkts im Vergleich zum Referenzindex an. Er zeigt den Unterschied zwischen den Performances und ihrem jeweiligen Durchschnitt und ermöglicht so, die Konstanz der relativen Performance zu messen. Je geringer der Tracking Error, desto genauer entspricht die Performance des Produkts jener des Referenzindex.

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

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

Das vorliegende Dokument wurde am 30/05/2025 von Edmond de Rothschild Asset Management (France) – 47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich; AG mit Vorstand und Aufsichtsrat, Stammkapital: 11.033.769 Euro – AMF-Zulassungsnummer: GP 04000015 – 332.652.536 Handelsregister – herausgegeben. Paris – [www.edr.com](http://www.edr.com).

Globale Vertriebsstelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR SICAV – Financial Bonds ist ein Teilfonds der von der AMF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) EdR SICAV französischen Rechts. Dieser Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW/UCITS).

Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter und dient nur zur Information. Die Vervielfältigung oder Verwendung des gesamten Inhalts oder eines Teils davon ohne die vorherige Genehmigung der Edmond de Rothschild Gruppe ist streng untersagt.

Wenn in einem Land entsprechende Angebote oder Transaktionsaufforderungen unzulässig sind oder der Urheber der entsprechenden Angebote oder Transaktionsaufforderungen in einem Land nicht handlungsbefugt ist, sind die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen nicht als Angebot oder Transaktionsaufforderung zu verstehen. Das Dokument ist weder als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch als Empfehlung für Kauf, Verkauf oder Halten von Anlagen gedacht und darf nicht als solche aufgefasst werden. Die Edmond de Rothschild Gruppe haftet nicht für die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffenen Entscheidungen, Anlagen zu kaufen oder zu veräußern.

Dieses Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde in irgendeiner Rechtsordnung geprüft oder genehmigt. Die Vorschriften für die Vermarktung dieses Fonds können von Land zu Land unterschiedlich sein. Der vorgestellte Fonds ist in Ihrem Wohnsitzland möglicherweise nicht zum Vertrieb zugelassen. Sollten Sie nicht wissen, ob Sie diesen Fonds zeichnen dürfen, wenden Sie sich bitte an Ihren gewohnten Berater.

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Kommentare, zukunftsgerichteten Aussagen und sonstigen Informationen spiegeln die Einschätzung der Märkte und ihrer Entwicklung durch die Edmond de Rothschild Gruppe unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds und der zum jetzigen Zeitpunkt verfügbaren Informationen wider. Sie können an dem Tag, an dem der Anleger sie liest, nicht mehr aktuell sein. Die Edmond de Rothschild Gruppe kann daher nicht für die Qualität oder Richtigkeit der von Dritten erhaltenen wirtschaftlichen Informationen und Daten verantwortlich gemacht werden.

Informationen über Titel sind nicht als Einschätzung der Edmond de Rothschild Gruppe in Bezug auf die voraussichtliche Entwicklung dieser Werte beziehungsweise die voraussichtliche Kursentwicklung bei den von ihnen ausgegebenen Finanzinstrumenten aufzufassen. Diese Informationen sind nicht als Empfehlungen für den Kauf oder Verkauf dieser Titel zu verstehen. Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Jede Anlage ist mit spezifischen Risiken verbunden. Den Anlegern wird daher empfohlen, sich zu vergewissern, dass jede Anlage für ihre persönliche Situation geeignet ist, und gegebenenfalls eine unabhängige Beratung in Anspruch zu nehmen. Investieren in einen Fonds bedeutet, dass Sie Anteile oder Aktien des Fonds besitzen und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die der Fonds möglicherweise hält.

Vor einer Anlage sollten Anleger alle Merkmale oder Ziele des Produkts, einschließlich der Nachhaltigkeit (sofern zutreffend), berücksichtigen. Darüber hinaus sollten die Anleger den Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB) und/oder alle anderen aufgrund lokaler Vorschriften erforderlichen Dokumente zur Kenntnis nehmen. Diese werden den Anlegern vor jeder Zeichnung zur Verfügung gestellt und sind auf Französisch und/oder Englisch und/oder in einer anderen offiziellen Sprache auf der Website <https://funds.edram.com> oder auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anleger in französischer und/oder englischer Sprache ist unter folgendem Link abrufbar: [https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/\\_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf](https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf). Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb dieses Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU einzustellen.

„Edmond de Rothschild Asset Management“ beziehungsweise „EdRAM“ sind die Handelsnamen der Asset-Management-Gesellschaften der Edmond de Rothschild Gruppe.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Kunden ab und kann sich nachträglich ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung einen Anteil der Finanzverwaltungskosten dieses Fonds an Vermittler wie Wertpapierfirmen, Versicherungsgesellschaften, Verwaltungsgesellschaften, Strukturierungsstellen, Vertriebsstellen oder Vertriebsplattformen zahlen, mit denen eine Vereinbarung im Zusammenhang mit dem Vertrieb, der Platzierung von Anteilen des Fonds oder der Herstellung von Kontakten zu anderen Anlegern unterzeichnet wurde. Diese Vergütung ist variabel und hängt von der bestehenden Geschäftsbeziehung mit dem Vermittler und der Verbesserung der Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung ab, die der Empfänger dieser Vergütung nachweisen kann. Diese Vergütung kann pauschal erfolgen oder auf der Grundlage der gezeichneten Nettovermögenswerte berechnet werden, die sich aus der Tätigkeit des Vermittlers ergeben. Der Vermittler kann Mitglied der Edmond de Rothschild Gruppe sein oder nicht. Jeder Vermittler wird dem Kunden gemäß den für ihn geltenden Vorschriften alle zweckdienlichen Informationen über Kosten und Gebühren sowie seine Vergütung mitteilen.

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 sonstiger in den USA geltender Vorschriften zum Vertrieb 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.

**Schweiz:** Der in diesem Dokument genannte Teilfonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt und darf in der Schweiz nicht qualifizierten Anlegern angeboten werden.

Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, Basisinformationsblätter (BIB), Statuten (oder Reglemente) sind auf Anfrage beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich oder können unter <https://funds.edram.com/> heruntergeladen werden.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

**Spanien:** EdR SICAV ist bei der CNMV unter der Nummer 1801 registriert.

Sofern nicht anders angegeben, sind die im vorliegenden Dokument verwendeten Quellen die der Edmond de Rothschild Gruppe.

Daten von Dritten: Die Anleger nehmen zur Kenntnis, dass Edmond de Rothschild für Analysen und Dienstleistungen Daten verwendet, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden. Edmond de Rothschild ist berechtigt, sich ohne vorherige Prüfung auf diese Daten zu verlassen und übernimmt keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit.

© Copyright Edmond de Rothschild. Alle Rechte vorbehalten.