



EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR SICAV - GREEN NEW DEAL CR-EUR / CRD-EUR

EDR SICAV - GREEN NEW DEAL CR-EUR / CRD-EUR
SICAV FÜR INTERNATIONALE AKTIEN - THEMATISCHER INVESTMENTANSATZ



AKTIEN USA UND WELTWEIT

FONDSVOLUMEN : 34,37 Mio. EUR

Alle Anleger : AT BE CH DE ES FR LU
Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : IT



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 : 24/08/2020

Empfohlener Anlagehorizont : > 5 Jahre

Fondsdomizil : Frankreich

Verwaltungsinformationen

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Bewertung : Täglich

Verwaltung : CACEIS Fund Admin.

In Dezimalen : 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 : 0,95%

Performancegebühren : ja

Ausgabeaufschlag (max) : 3%

Rücknahmeaufschlag (max) : nein

Anteilsklasse

	Klasse CR	Klasse CRD
Nettoinventarwert (EUR) :	107,77	92,44
Auflegungsdatum (der Klasse) :	24/08/2020	09/06/2021
ISIN-Code :	FR0013428984	FR0013429008
Bloomberg-Code :	ERGND CR FP	EDGND CR FP
Lipper-Code :	68621105	68624613
Telekurs-Code :	55464091	55464045
Gewinnverwendung :	Kapitalisierung	Ausschüttung
Letzter Kupon :	-	0,28 am 06/01/2023

Fondsmanager

Alexis BOSSARD, Bing YUAN

Risiken

Bei den Hauptrisiken des Teilfonds handelt es sich um:

- Aktienrisiko
- Wechselkursrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Risiko in Verbindung mit Investitionen auf Schwellenmärkten
- Kapitalverlustrisiko

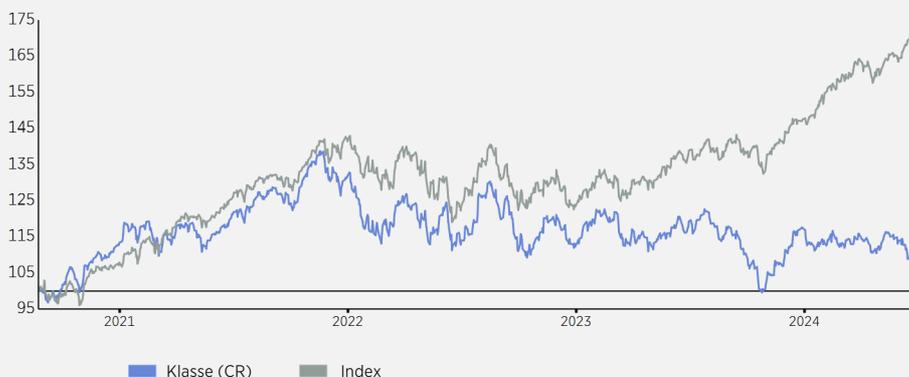
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel und SRI-Ansatz

Das Produkt zielt darauf ab, über einen empfohlenen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren die Wertentwicklung seines Referenzindex, des MSCI World (NR), zu übertreffen, indem er an den internationalen Aktienmärkten in Gesellschaften investiert, die im Zusammenhang mit der Thematik des Klimawandels stehen. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer proprietären Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität, eine thematische Analyse und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. 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 des Referenzindex. Die Abweichung hinsichtlich des Referenzindex kann erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt.

PERFORMANCE

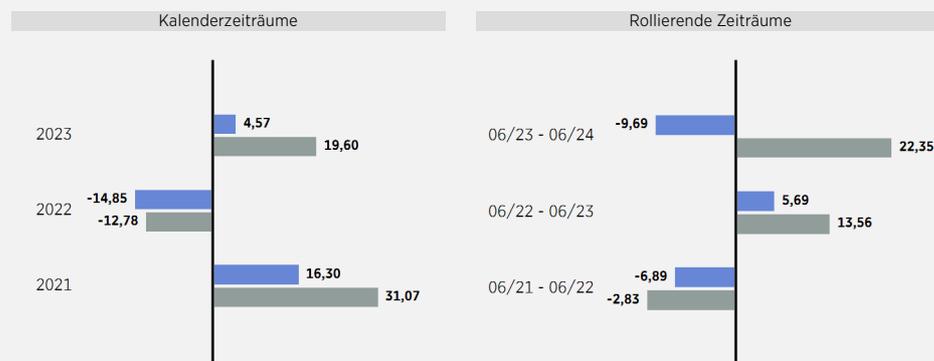
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Referenzindex (Index) : MSCI World (NR) (EUR)

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.

Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



Wertentwicklung per 28 Juni 2024 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	Kumuliert						Seit Auflegung	Annualisiert Seit Auflegung
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Klasse (CR)	-5,47	-8,27	-9,69	-11,13	-	-	7,77	1,96
Index	3,35	15,18	22,35	35,01	-	-	70,00	14,79

Statistik (Rollierende Zeiträume)

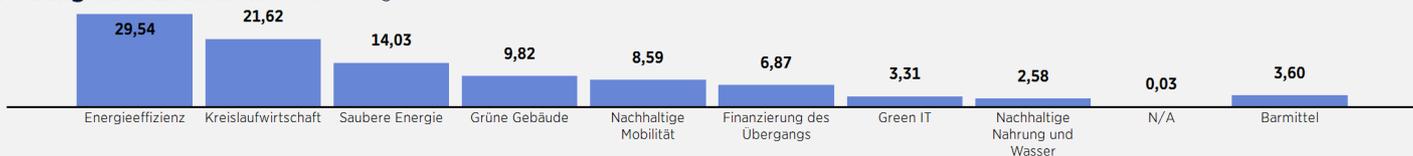
	52 wochen (wöchentl. Perf.)		3 Jahre (monatl. Perf.)	
	Klasse	Index	Klasse	Index
Volatilität (%)	15,51	10,58	18,18	14,07
Tracking Error (%)	11,00		9,66	
Sharpe-Ratio	-0,87	1,75	-0,30	0,63
Information-Ratio	-2,89		-1,49	
Alpha	-0,58		-1,20	
Beta	1,03		1,10	
R2	0,49		0,72	
Korrelationsverhältnis	0,70		0,85	

Performanceanalyse

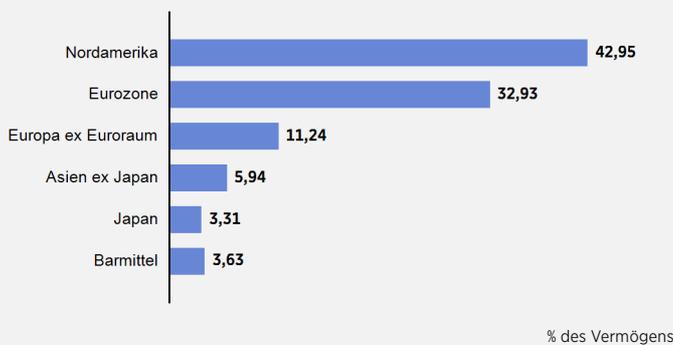
	Seit 24/08/2020 (monatl. Perf.)
% positive Performance	52,17
Maximaler Verlust (%)	-8,75
Maximaler Gewinn (%)	12,46
Entschädigungszeitraum	Läuft

PORTFOLIOANALYSE

Aufteilung nach Branchen % des Vermögens



Aufteilung nach Regionen



Wichtigste Positionen

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 39)

	Sektor	Engag. (% NV)
LINDE PLC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger	4,22
SIG GROUP AG	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,67
SPIE SA	Industrie	3,63
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrie	3,59
WAGA ENERGY SA	Energie	3,54
CHART INDUSTRIES INC	Industrie	3,52
NVENT ELECTRIC PLC	Industrie	3,43
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	Kommunikationsdienste	3,31
CROWN HOLDINGS INC	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,03
Total		36,47

Finanzdaten (gewichtete Durchschnittswerte)

PER 2024	PER 2025	GpA var. 2024/2025	KCV 2024	KBV 2024	Rendite 2024
18,46	16,17	7,73	9,75	2,58	2,09

Wichtigste Transaktionen des Monats

Neue Positionen

PRYSMIAN SPA

Verstärkte Positionen

PROCORE TECHNOLOGIES INC
E.ON SE

Verkaufte Positionen

NEXANS SA
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP
ALFEN N.V.

Reduzierte Positionen

DARLING INGREDIENTS INC
OVH GROUPE SAS
EDP RENOVAVEIS SA

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge

(vom 31/05/2024 bis 28/06/2024)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
AUTODESK INC	2,65	0,54
OVH GROUPE SAS	1,39	0,33
GREENERGY RENOVABLES SA	2,23	0,20
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	1,88	0,19
LINDE PLC	4,26	0,10

5 schlechteste Beiträge

(vom 31/05/2024 bis 28/06/2024)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
SIG GROUP AG	3,61	-0,41
ALFEN N.V.	0,71	-0,41
SPIE SA	3,68	-0,41
WAGA ENERGY SA	3,76	-0,39
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	4,27	-0,39

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

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

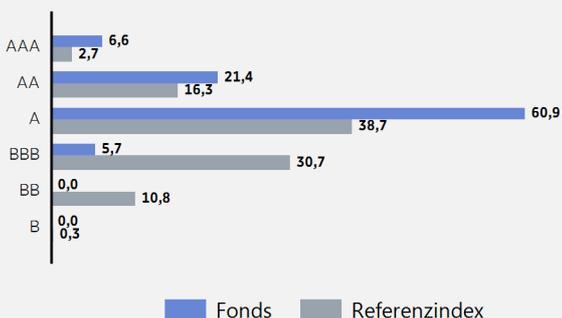


- Ausschluss
- ISR
- Best-in Universe Best-in Class
- Auswirkungen
- Stimmrechtsausübung
- Engagement

Referenzindex (Index) : MSCI World (NR) (EUR)

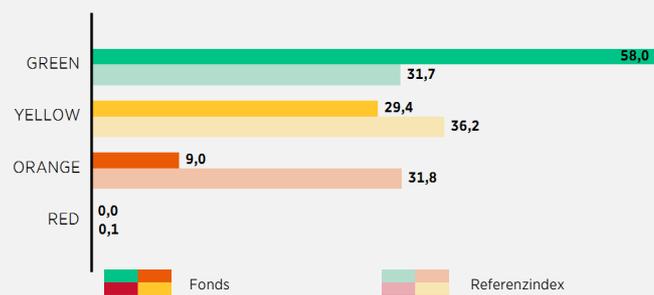
Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.

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	1,84
Referenzindex	3,56

Klimaverträglichkeit (°C): Der Erderwärmungspfad (°C) der einzelnen im Portfolio vertretenen Unternehmen auf der Grundlage ihrer jeweiligen CO2-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 31/05/2024

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

Fonds	23,40	100,00%
Referenzindex	13,40	98,56%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/05/2024

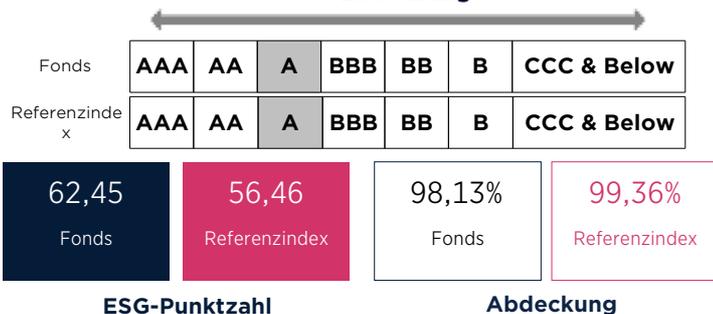
Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3) Abdeckung

Fonds	95,85	100,00%
Referenzindex	110,78	98,56%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/05/2024

* 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.

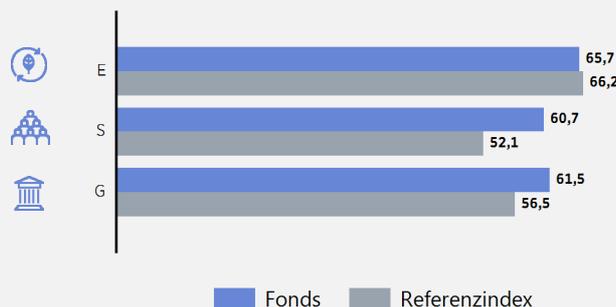
ESG-Rating



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: 100.0% / 99.9%



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

Emittent	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
GREENERGY RENOVABLES SA	76,5	2,35
SCHNEIDER ELECTRIC SE	76,0	2,48
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	75,5	1,76
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	72,0	2,16
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP PLC	71,0	1,69
Gesamt		10,44

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

Emittent	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
PRYSMIAN SPA	457,0	1,51
QUANTA SERVICES INC	429,1	1,38
SPIE SA	395,7	3,63
EIFFAGE SA	287,8	1,99
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	256,6	1,65
Gesamt		10,17

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/05/2024

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

5 Mit bester Leistung

Emittent	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-470,8	1,76
EXELON CORP	-234,5	2,34
E.ON SE	-230,6	1,78
QUANTA SERVICES INC	-192,7	1,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-184,1	2,48
Gesamt		9,74

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der eingesparten THG-Emissionen in Tonnen CO2 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 31/05/2024

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 GOALS - SDGS)



Quelle: MSCI/EdRAM; Exposure gegenüber den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen
 Nettoauswirkungen (Summe der positiven und negativen Auswirkungen) der Wertpapiere in % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index. Das Exposure wird definiert als die Möglichkeit für jedes Unternehmen, einen positiven Beitrag zur Erreichung der SDGs zu leisten, und zwar durch die Produkte und Dienstleistungen, die sie anbieten, und durch die Unternehmenspraktiken

Daten für die biologische Vielfalt



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

Fonds	36,90
Referenzindex	43,12

Quelle Carbon4 Finance: Der MSAApp*(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	0,00
Referenzindex	4,09

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



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

Fonds	39,45
Referenzindex	54,76

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

Das vorliegende Dokument wurde am 28/06/2024 ausgegeben von EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

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 Euro

Zulassungsnummer der AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.de>

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 Entwicklung dieser Werte und gegebenenfalls 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 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 Ziellanleger 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 Halbjahrs- 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.

Jedes Wertpapier erhält ein internes ESG-Rating von Edmond de Rothschild Asset Management (France). Um dieses ESG-Rating festzulegen, führt das Verwaltungsteam eine umfassende Fundamentalanalyse durch, die durch Treffen mit den Unternehmensleitungen ergänzt wird. Das Team stützt sich auf geschätzte quantitative und qualitative Daten, die es von den Unternehmen, von Agenturen, die ein finanzexternes Rating durchführen, Maklern usw. erhält. Jedem Wertpapier wird ein Rating erteilt, dessen Ratingskala 7 Abstufungen von CCC bis AAA enthält. Nur die Wertpapiere mit den besten Ratings (AAA, AA, A) werden in das Portfolio aufgenommen. Die Korrektur der Ratings erfolgt dynamisch.

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 unter der Registerkarte „Fund Center“ in den herunterladbaren Unterlagen des Fondsdatenblatts.