EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR SICAV - CORPORATE HYBRID BONDS A-USD (H) / BUH-USD (H)

EDR SICAV - CORPORATE HYBRID BONDS A-USD (H) / BUH-USD (H)

SICAV FÜR HYBRIDANLEIHEN

FONDSVOLUMEN : 820,40 Mio.USD

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

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : IT

Niedrigeres Anlagerisiko — Höheres Anlagerisiko

Niedrigeres Ertragspotenzial — Höheres Ertragspotenzial

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 : 09-12-2021
AMF-Einstufung : internationaler Bond
Empfohlener Anlagehorizont : 3 Jahre
Fondsdomizil : Frankreich

Verwaltungsinformationen

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
Bewertung : Täglich
Verwaltung : CACEIS Fund Admin.
In Dezimalien : 3 Dezimalstellen
Depotbank : Edmond De Rothschild (France)
Mindestanfangsinvestition : 1 Anteil
Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen : Täglich vor 12:30 Uhr unter Anwendung des taggleichen, am Folgetag berechneten NIW(Ortszeit Paris)

Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren*

Verwaltungsgebühren : 1,15%
Performancegebühren : ja
Ausgabeaufschlag (max) : 1%
Rücknahmeabschlag (max) : nein

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

Anteilsklasse

	Klasse A	Klasse BUH
Nettoinventarwert (USD)	120,97	119,16
Auflegungsdatum (der Kl	18/07/2023	18/07/2023
ISIN-Code :	FR0014005997	FR001400DLX2
Bloomberg-Code :	EDCHBAD FP	EDCSIBH FP
Lipper-Code :	68690878	68739334
Telekurs-Code :	114894301	123297055
Gewinnverwendung :	Kapitalisierung	Ausschüttung
Letzter Kupon :	-	1,60 am 08/01/2025

Fondsmanager

Vianney HOCQUET,Marc LACRAZ,Daniela SAVOIA

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

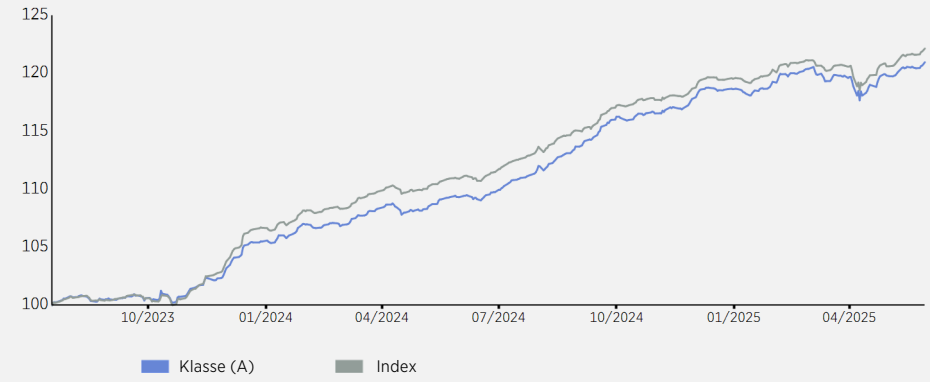
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

Das Produkt strebt im empfohlenen Anlagezeitraum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem Index ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5 % Constrained Index durch ein Portfolio an, für das ein Engagement überwiegend in Hybridschuldtitel von Unternehmen aus allen geografischen Regionen kennzeichnend ist. Diese Anleihepapiere werden von Unternehmen außerhalb des Finanzsektors mit den folgenden Merkmalen ausgegeben: Nachrangiger Zahlungsrang und, begeben mit einer „unbefristeten" Laufzeit oder einer Laufzeit von mehr als 30 Jahren bei der Ausgabe. 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 vom Referenzindex kann vollständig oder erheblich sein, manchmal jedoch begrenzt. Delegation der Finanzverwaltung an Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.: Marc LACRAZ und Daniela SAVOIA sind die verantwortlichen Fondsmanager für die Verwaltung der Tasche, die sich aus Titeln zusammensetzt, deren Exposure außerhalb der Eurozone liegt.

PERFORMANCE

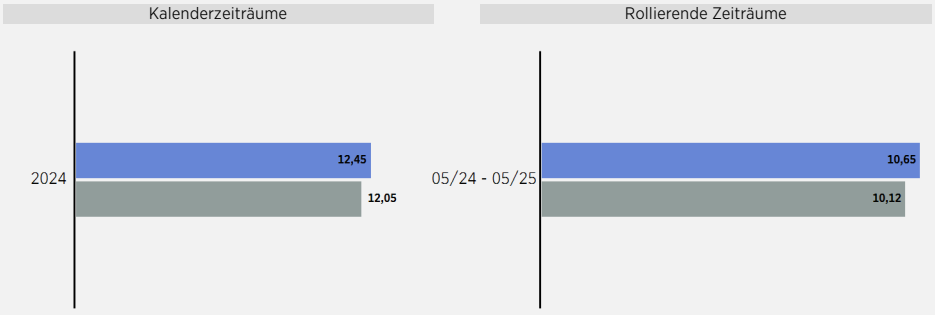
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Referenzindex (Index): ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corp 5% HUSD

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 (A)	0,96	1,96	10,65	-	-	-	20,97	10,73
Index	1,27	2,18	10,12	-	-	-	22,15	11,30

Werbung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

PORTFOLIOANALYSE

Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte)

Rendite (1)	Spread	Restlaufzeit (2)	Duration	Mod. Dur. zinssatz	Rating (2/3)	Kupon
4,56	245,47	3,91	3,66	3,50	BBB-	4,64

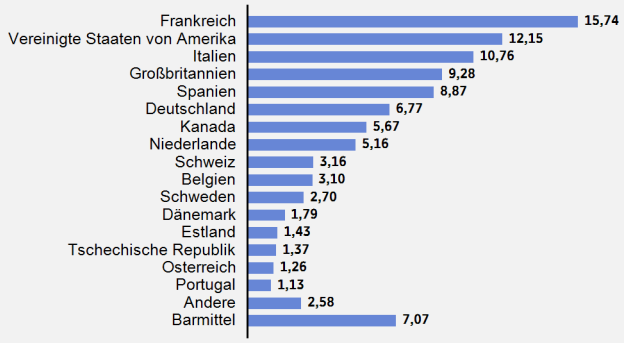
(1) Schlechterer der beiden effektiven Renditesätze (effektive Rendite beim Call, effektive Rendite bei Fälligkeit) - Die Rendite auf Verfall berücksichtigt Zinsderivate

(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

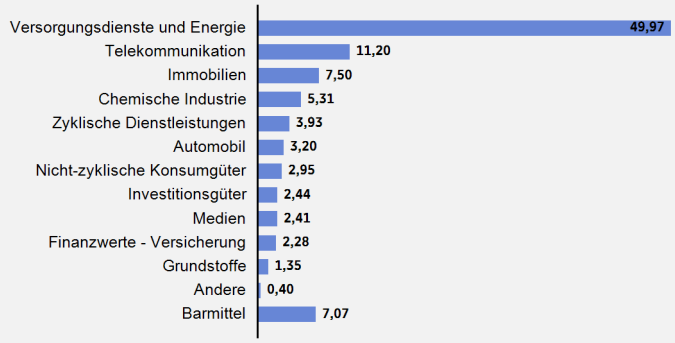
Länderaufteilung (ohne Zins-Derivate)

% des Vermögens



Sektorielle Aufteilung (ohne Zins-Derivate)

% des Vermögens



Aufteilung nach Rating

	% des Vermögens
AAA	6,43
AA	2,39
A	13,16
BBB	40,05
BB	41,61
B	3,17

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

	% des Vermögens
< 3 Monate	1,76
3 - 6 Monate	9,45
6 Monate - 1 Jahr	9,20
1 - 3 Jahre	16,51
3 - 5 Jahre	36,37
5 - 7 Jahre	14,22
7 - 10 Jahre	10,24
10 - 15 Jahre	2,24

Aufteilung nach Vor- bzw. Nachrangigkeit (ohne Derivate)

	% des Vermögens
SUB CORP	89,37
Tier 1	3,57
Barmittel	7,07

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

	Kauf/Verkauf (EUR)
HBRLN 6.117 PERP (BASF SE)	10 074 973,77
SRE 4 1/8 04/01/52 (Sempra Energy)	6 517 119,54
VW 5.994 PERP (Volkswagen Finance Luxemburg S)	4 204 032,00
HBRLN 3 PERP (BASF SE)	-10 134 705,86
GYCGR 1 1/2 PERP (Aroundtown SA)	-8 573 512,82
ARNDTN 5 PERP (Aroundtown SA)	-4 744 495,03

Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 61 - Gesamtzahl Positionen : 94)

	Engag. (% NV)
TOTAL SA	4,24
BP INTERNATIONAL LTD	3,76
IBERDROLA SA	3,71
FPL GROUP INC	3,26
VOLKSWAGEN FINANCE LUXEMBURG S	3,20
Total	**18,17**

STATISTIK UND PERFORMANCEANALYSE

Statistik (Rollierende Zeiträume)

	52 wochen (wöchentl. Perf.)	
	Klasse	Index
Volatilität (%)	2,53	2,34
Tracking Error (%)	0,60	
Sharpe-Ratio	2,34	2,31
Information-Ratio	0,86	
Alpha	0,00	
Beta	1,05	
R2	0,95	
Korrelationsverhältnis	0,97	

Performanceanalyse

	Seit 18/07/2023 (wöchentl. Perf.)
% positive Performance	74,23
Maximaler Verlust (%)	-0,76
Maximaler Gewinn (%)	1,00
Entschädigungszeitraum	25 Tag(e)

Werbung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

ZUSÄTZLICHE FINANZBERICHTERSTATTUNG

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) : ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corp 5% HUSD

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

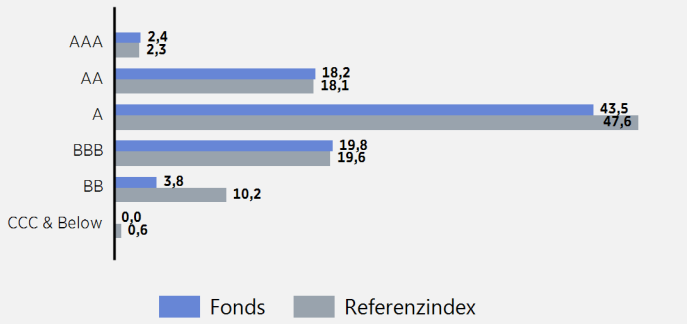
ESG-Rating

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below
Fonds			■				
Referenzindex			■				

ESG-Punktzahl		Abdeckung	
59,02 Fonds	57,52 Referenzindex	94,48% Fonds	98,40% Referenzindex

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).

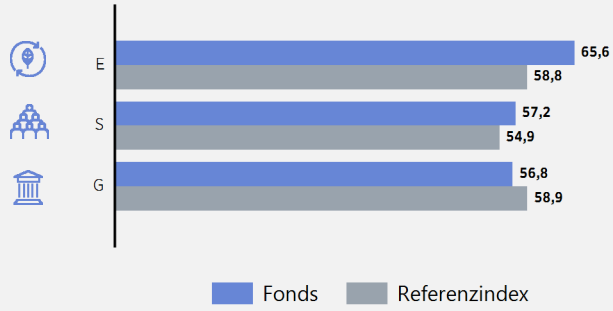
Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



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

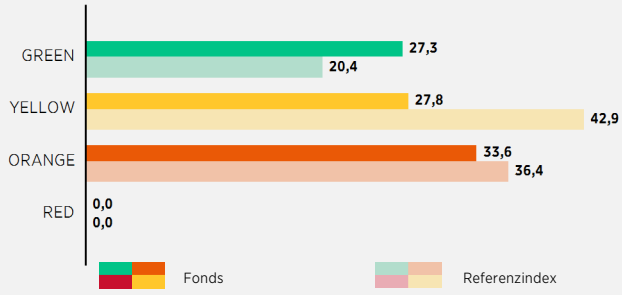
ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds / Benchmark: 94.5% / 98.4%



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

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)

Top ESG-Punktzahl

5 größte Emittenten

	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
ORSTED AS	79,5	1,79
APT PIPELINES LTD	78,0	0,59
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES B.V.	72,5	0,93
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	71,0	0,54
EXELON CORP	69,5	0,05
Gesamt		**3,90**

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

Klimaanpassung (°C)

Fonds	2,60
Referenzindex	3,46

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 30/04/2025*

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

5 Mit schlechtester Leistung

	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
AES ANDES SA	1,434,5	0,77
FRIESLAND COBERCO DAIRY	752,8	1,07
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	747,5	1,95
BERTELSMANN SE & CO KGAA	546,8	0,83
SYENSQO SA	497,7	1,10
Gesamt		**5,73**

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3 Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/04/2025*

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

		Abdeckung
Fonds	26,16	83,94%
Referenzindex	48,42	86,40%

*Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2*Tonnen CO2 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)
AES ANDES SA	-559,0	0,77
ELECTRICITE DE FRANCE SA	-212,4	2,42
ALSTOM SA	-199,3	1,09
ENGIE SA	-146,5	2,10
EDP SA	-131,4	1,13
Gesamt		**7,51**

*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 30/04/2025*

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

		Abdeckung
Fonds	235,22	83,51%
Referenzindex	241,63	85,99%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3 Tonnen CO2 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.*

Werbung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

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)

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 MSAppb* je investierte Mrd. EUR)

Fonds	62,81
Referenzindex	53,37

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	18,51
Referenzindex	19,08

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

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

Fonds	22,39
Referenzindex	37,26

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

Werbung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

RISIKEN

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

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 eingehaltenwird.

Risiko in Verbindung mit hybriden Kapitalinstrumenten (Wandelanleihen)
Da Wandelanleihen in Aktien umgewandelt werden können, führen sie bei einem Portfolio aus Anleihen zu einem Aktienrisiko. Durch Wandelanleihen wird das Portfolio ebenfalls der Volatilität der Aktienmärkte ausgesetzt, die höher ist als bei Rentenmärkten. Der Besitz solcher Instrumente erhöht folglich das Risiko des Portfolios, das jedoch je nach Beschaffenheit des Marktes durch die Anleihenkomponente der hybriden Wertpapiere abgeschwächt werden kann.

Kreditrisiko in Verbindung mit der Anlage in spekulativen Wertpapieren
Der Teilfonds kann in Emissionen von Gesellschaften mit einem Rating der Kategorie„Non-Investment-Grade“ (mit einem Rating unter BBB- von Standards & Poor's oder gleichwertig) oder einem gleichwertigen internen Rating der Verwaltungsgesellschaft investieren. Bei diesen Emissionen handelt es sich um sogenannte spekulative Wertpapiere, bei denen das Ausfallrisiko der Emittenten höher ist. 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 das Zurückgreifen auf hochrentierliche Wertpapiere (“High Yield”, spekulative Titel mit höherem Ausfallrisiko) das Risiko eines erheblicheren Verfalls des Nettoinventarwerts nach sich ziehen.

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.

Bonitätrisiko
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.

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 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.

PRODUKTHINWEISE

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.

Globale Vertriebsstelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EDR SICAV - Corporate Hybrid 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.

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
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.