

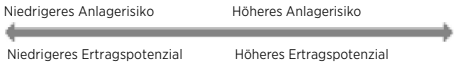


EDR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A-USD

EDR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A-USD
SICAV FÜR AKTIEN EUROPA – SMALL UND MID CAPS

FONDSVOLUMEN : 106,83 Mio.USD

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 : 08/12/2022
AMF-Einstufung : Aktienfonds
Empfohlener Anlagehorizont : 5 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 : 1,9%
Performancegebühren : ja
Ausgabeaufschlag (max) : 3%

Rücknahmeabschlag (max) : nein

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

Anteilsklasse

Nettoinventarwert (USD) : 125,06
Auflegungsdatum (der Klasse) : 18/03/2024
ISIN-Code : FR001400DLM5
Bloomberg-Code : EDRSCAU FP
Lipper-Code : 68804416
Telekurs-Code : 123262773
Gewinnverwendung : Kapitalisierung
Letzter Kupon : -

Fondsmanager

Caroline GAUTHIER,Benjamin ROUSSEAU
Die in diesem Dokument vorgestellten Portfoliomanager sind möglicherweise nicht über die gesamte Laufzeit des Produkts identisch.

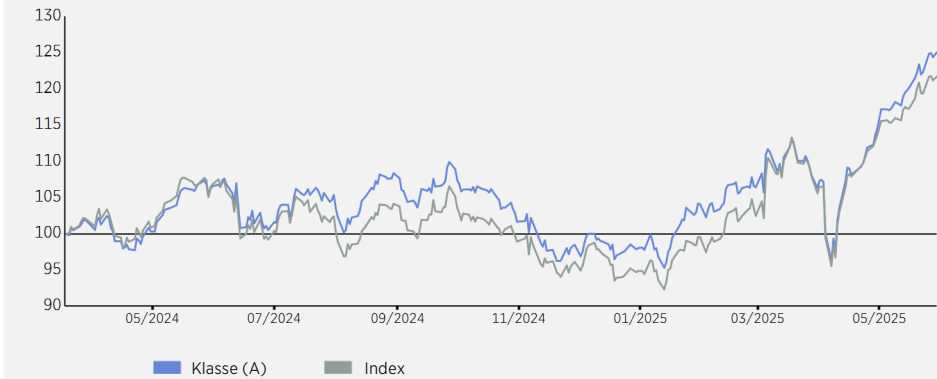
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

Das Ziel des Produkts besteht darin, während des empfohlenen Anlagehorizonts eine jährliche Wertentwicklung abzüglich der Verwaltungskosten zu erreichen, die über diejenigen seines Referenzindikators MSCI EMU Small Cap (Net Return, d.h. mit reinvestierten Nettodividenden) liegt, indem es sich hauptsächlich am Markt für Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung in Europa engagiert. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. In dieser Hinsicht zielt das Produkt durch seine Investitionen darauf ab, die Schaffung von Arbeitsplätzen in Zyklen von 3 bis 5 Jahren, entsprechend der Analyse der Verwaltungsgesellschaft, zu entwickeln und somit das Gefüge der Small und Mid Caps in Europa zu stärken. Das Produkt wird aktiv verwaltet, wobei der Anlageverwalter Anlageentscheidungen im Hinblick auf die Auswahl von Vermögenswerten ohne Beschränkungen hinsichtlich der Sektor oder Länderallokation trifft.

PERFORMANCE

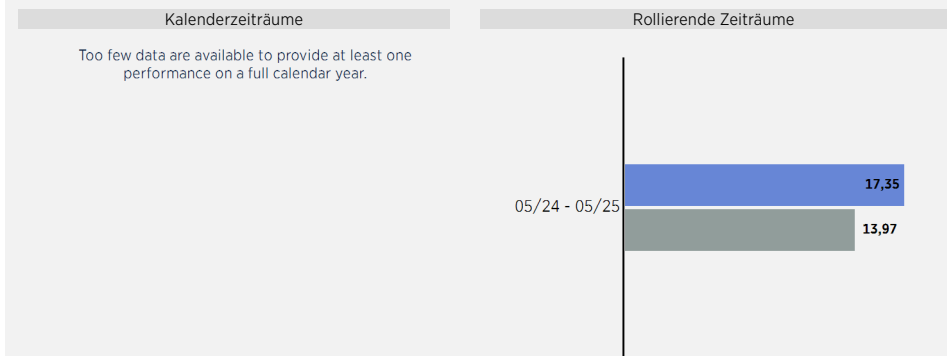
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Referenzindex (Index) : MSCI EMU Small Cap NR (USD)

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)

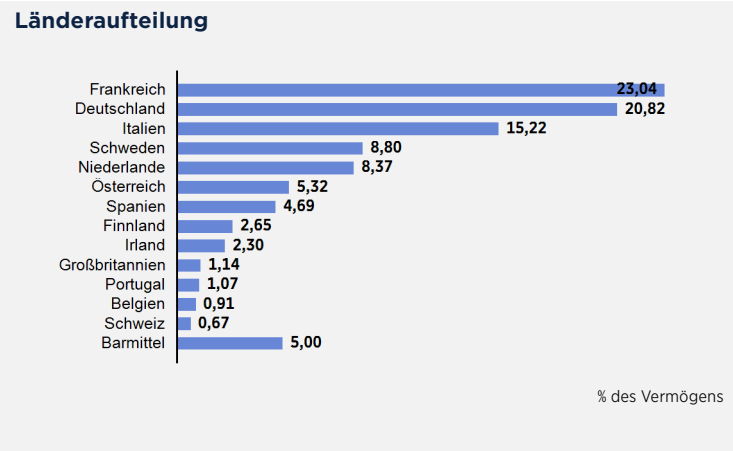
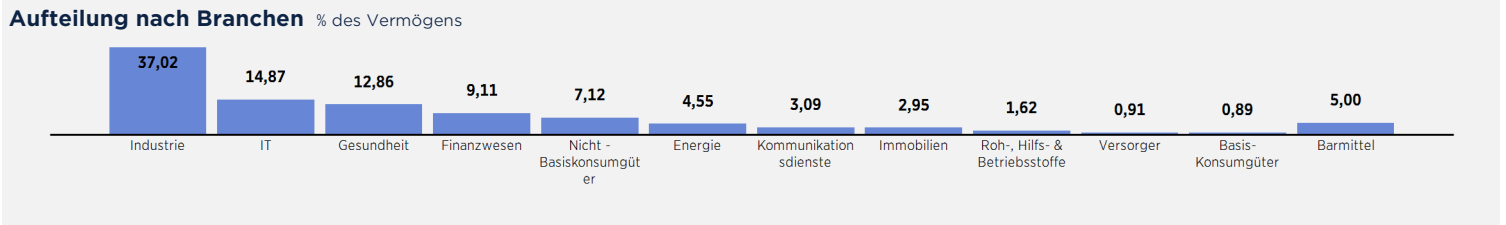


Wertentwicklung per 30 Mai 2025 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	Kumuliert							Annualisiert
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Seit Auflegung
Klasse (A)	9,25	27,53	17,35	-	-	-	25,06	20,48
Index	7,15	28,30	13,97	-	-	-	21,75	17,82

Statistik (Rollierende Zeiträume)			Performanceanalyse	
52 wochen (wöchentl. Perf.)			Seit 18/03/2024 (wöchentl. Perf.)	
	Klasse	Index		
Volatilität (%)	18,89	19,97	% positive Performance	
Tracking Error (%)	4,88		56,45	
Sharpe-Ratio	0,67	0,46	Maximaler Verlust (%)	
Information-Ratio	0,68		-7,46	
Alpha	0,08		Maximaler Gewinn (%)	
Beta	0,92		4,71	
R2	0,94		Entschädigungszeitraum	
Korrelationsverhältnis	0,97		75 Tag(e)	

PORTFOLIOANALYSE



PER 2025	PER 2026	GpA var. 2025/2026	KCV 2025	KBV 2025	Rendite 2025
19,32	16,21	15,11	11,01	3,01	2,06

Wichtigste Positionen		
10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 72)		
	Sektor	Engag. (% NV)
MAIRE SPA	Industrie	2,56
ID LOGISTICS GROUP SACA	Industrie	2,28
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	Industrie	2,24
VUSIONGROUP	IT	2,18
RENK GROUP AG	Industrie	2,13
FLATEXDEGIRO AG	Finanzwesen	2,11
EXOSENS SAS	Industrie	2,05
BAWAG GROUP AG	Finanzwesen	1,99
SCOUT24 SE	Kommunikationsdienste	1,92
BIOMERIEUX	Gesundheit	1,92
Total		21,38

Wichtigste Transaktionen des Monats			
Neue Positionen	Verstärkte Positionen	Verkaufte Positionen	Reduzierte Positionen
PFISTERER HOLDING SE	FRIEDRICH VORWERK GROUP S	TRIGANO SA	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ
COMET HOLDING AG	ICOP SPA	QT GROUP OYJ	BANKINTER SA
	AMPLIFON SPA		RENK GROUP AG
	INVISIO AB		EXOSENS SAS
	BFF BANK SPA		FLATEXDEGIRO AG

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge		
(vom 30/04/2025 bis 30/05/2025)		
	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
RENK GROUP AG	2,02	0,87
VUSIONGROUP	1,98	0,54
EXOSENS SAS	2,10	0,52
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	2,13	0,48
EXAIL TECHNOLOGIES SA	1,20	0,45

5 schlechteste Beiträge		
(vom 30/04/2025 bis 30/05/2025)		
	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
FREENET AG	1,43	-0,25
INVISIO AB	1,07	-0,07
XVIVO PERFUSION AB	1,10	-0,04
REPLY SPA	0,57	-0,03
RATIONAL AG	0,96	-0,02

In diesem Abschnitt präsentiert EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren in Verbindung mit den Bestandspositionen des Fonds.



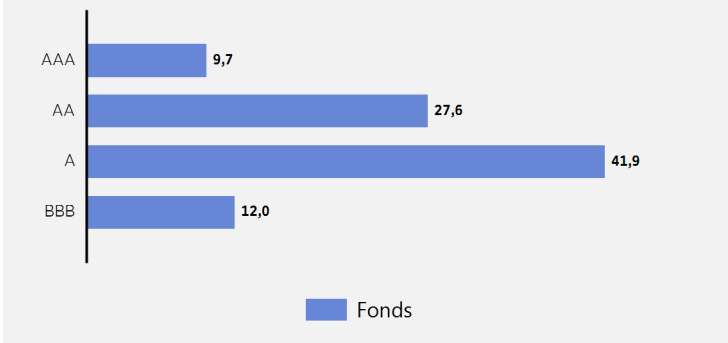
Art. 8
Classification SFDR



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

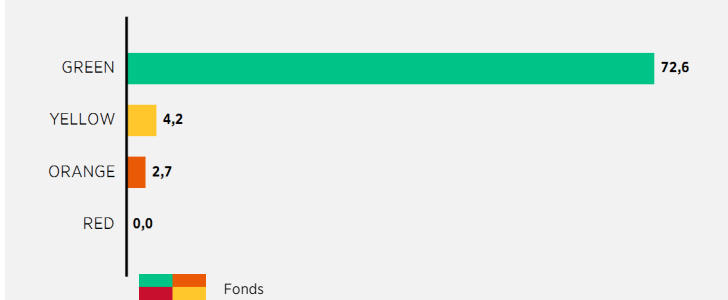
Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.

Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



ESG-Rating: Quelle: GAIA; 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	3,41
-------	------

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

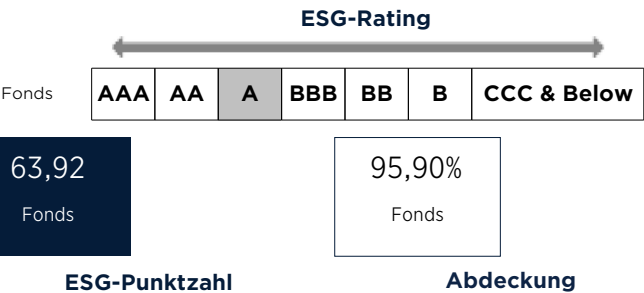
Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)	Abdeckung
Fonds	23,86 89,26%

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

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3)	Abdeckung
Fonds	444,95 89,26%

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

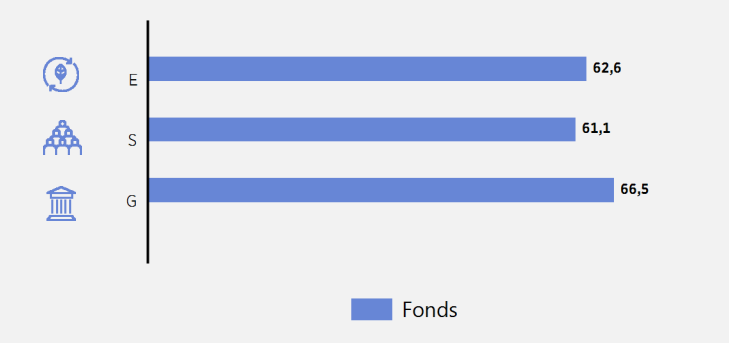
* Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst 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.



ESG-Score: Quelle: GAIA; ESG-Risiko-Score auf einer Skala von 0 (höchstes Risiko) bis 100 (geringstes Risiko). ESG-Rating: Quelle: GAIA; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds: 95.9%



Quelle : GAIA; E-, S- und G-Risiko-Scores auf einer Skala von 0 (höchstes Risiko) bis 100 (geringstes Risiko).

Top ESG-Punktzahl

5 größte Emittenten	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
SIDETRADE	79,5	1,48
MEDINCELL SA	78,5	1,52
ARCADIS NV	76,0	1,47
MIPS AB	75,5	1,68
TECNICAS REUNIDAS SA	75,5	1,63
Gesamt		7,77

Quelle : GAIA; E-, S- und G-Risiko-Scores auf einer Skala von 0 (höchstes Risiko) bis 100 (geringstes Risiko).

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

5 Mit schlechtester Leistung	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
TECNICAS REUNIDAS SA	3,637,3	1,63
MAIRE TECNIMONT SPA	3,357,9	2,56
GROUPE GORGE	2,706,3	1,37
SAF-HOLLAND SE	1,687,0	1,43
BILFINGER SE	1,377,9	1,33
Gesamt		8,32

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

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

5 Mit bester Leistung	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
GROUPE GORGE	-445,1	1,37
BILFINGER SE	-223,6	1,33
SPIE SA	-161,5	2,01
LU-VE SPA	-145,1	1,72
TECNICAS REUNIDAS SA	-123,8	1,63
Gesamt		8,06

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

In diesem Abschnitt präsentiert EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren in Verbindung mit den Bestandspositionen des Fonds.

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	89,01

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	0,16

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



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

Fonds	5,57

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

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 eingehalten wird.

Aktienrisiko

Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit der entsprechenden Gesellschaft zusammenhängen, jedoch auch abhängig von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Die Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise von derjenigen der zugrunde liegenden Aktien abhängt, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dadurch kann die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds negativ beeinflusst werden.

Risiko in Verbindung mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen

Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatiler sein als die von Unternehmen mit höheren Marktkapitalisierungen. Der Nettoinventarwert des Fonds kann daher schneller und stärker schwanken.

Risiken im Zusammenhang mit ESG-Aspekten

Die Einbeziehung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien in das Anlageverfahren kann zum Ausschluss von Wertpapieren bestimmter Emittenten aus anderen Gründen als den klassischen Investitionsgründen führen. Infolgedessen stehen dem Teilfonds bestimmte Marktgelegenheiten möglicherweise nicht zur Verfügung, die anderen Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, zur Verfügung stehen, und die Wertentwicklung des Teilfonds kann zeitweise besser oder schlechter sein als die vergleichbarer Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien verwenden. Die Auswahl der Anlagen kann zum Teil auf einem eigenen ESG-Ratingverfahren oder auf „Ausschlusslisten“ basieren, die zum Teil auf Daten Dritter beruhen. Da es keine gemeinsamen oder harmonisierten Definitionen und Kennzeichnungen für ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene gibt, ist es möglich, dass Anlageverwalter bei der Definition von ESG-Zielen und der Feststellung, dass diese Ziele von den von ihnen verwalteten Fonds erreicht wurden, unterschiedliche Ansätze verfolgen. Dies bedeutet auch, dass es schwierig sein kann, Strategien zu vergleichen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien einbeziehen, da die Auswahl und Gewichtung der ausgewählten Anlagen bis zu einem gewissen Grad subjektiv sein kann oder auf Indikatoren basiert, die zwar gleich heißen, denen aber unterschiedliche Bedeutungen zugrunde liegen. Die Anleger sollten beachten, dass der subjektive Wert, den sie bestimmten Arten von ESG-Kriterien beimessen oder nicht beimessen können, erheblich von der Methodik des Anlageverwalters abweichen kann. Ebenfalls kann die Tatsache, dass es keine harmonisierten Definitionen gibt, dazu führen, dass einige Anlagen nicht von Steuervergünstigungen oder -gutschriften profitieren, weil ESG-Kriterien anders bewertet werden als ursprünglich vorgesehen.

Liquiditätsrisiko

Die Märkte, auf denen sich der Teilfonds engagiert, können gelegentlich von einem Liquiditätsmangel betroffen sein. Diese Marktbedingungen können sich auf die Preise auswirken, zu denen der Teilfonds Positionen auflöst, aufbaut oder ändert.

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.

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 - European Smaller Companies 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. 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.