



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR FUND EURO HIGH YIELD A-CHF

EDR FUND EURO HIGH YIELD A-CHF

SICAV FÜR HOCHRENTIERLICHE SCHULDTITEL

FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE

FONDSVOLUMEN : 136,59 Mio.CHF

Alle Anleger : AT CH DE ES FR GB IT LU

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : CL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Definition der Risiko- und Ertragskategorie basiert auf historischen Wertentwicklungsdaten und/oder der in der Anlagepolitik des Teilfonds angegebenen Risikogrenze. Es ist möglich, dass sie keinen verlässlichen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds bildet. Die Einstufung des angegebenen Risiko- und Ertragsprofils kann sich im Laufe der Zeit ändern. Kategorie 1 stellt keine risikolose Investition dar. Der Teilfonds wurde in die Risikokategorie 4 eingestuft, welche sich mit den Angaben in der Rubrik "Ziele und Anlagepolitik" deckt.

Informationen zum Fonds

Rechtsform
Auflagedatum : 03.07.2015
Empfohlener Anlagehorizont : 2 Jahre
Sitz : Luxemburg

Verwaltungsinformationen
Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg)
Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Bewertung : Täglich
Verwaltung : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg)
In Dezimalen : 3 Dezimalstellen
Depotbank : Edmond de Rothschild (Europe)
Mindestanfangsinvestition : 1 Anteil
Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :
 Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages (Ortszeit Luxemburg)
Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren
Verwaltungsgebühren : 1%
Performancegebühren : ja
Ausgabeaufschlag (max) : 1%
Rücknahmeaufschlag (max) : nein

Anteilsklasse

Nettoinventarwert (CHF) : 110,61
Auflegungsdatum (der Klasse) : 09.03.2016
ISIN-Code : LU1218422209
Bloomberg-Code : EDRSACH LX
Lipper-Code : 68361752
Telekurs-Code : 27809261
Gewinnverwendung : Kapitalisierung
Letzter Kupon : -

Fondsmanager

Léo ABELLARD, Alexis FORET

Risiken

Bei den Hauptrisiken des Teilfonds handelt es sich um:

- Risiko in Verbindung mit dem Engagement in Finanzkontrakten und Kontrahentenrisiko
- Bonitätsrisiko
- Risiko aufgrund der diskretionären Portfolioverwaltung
- Kreditrisiko in Verbindung mit der Anlage in spekulativen Wertpapieren
- Zinsrisiko

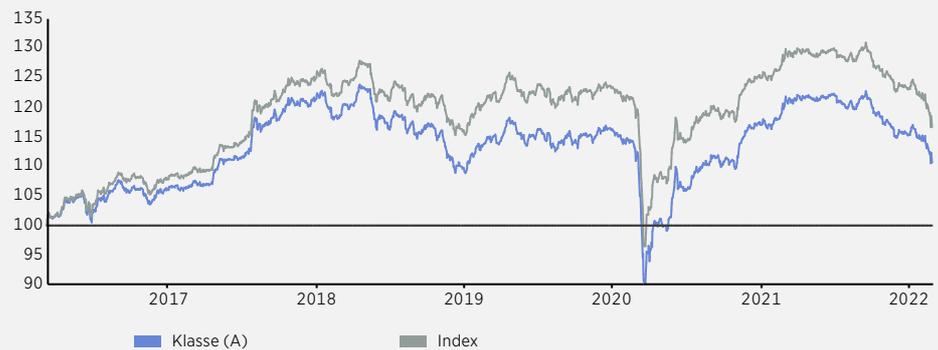
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch aktive Steuerung des Zins- und Kreditrisikos die Performance seines Benchmarkindex im empfohlenen Mindestanlagezeitraum zu übertreffen. Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sind eine der Komponenten, die dem Management unterliegen, wobei allerdings ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung nicht im Voraus festgelegt wird.

PERFORMANCE

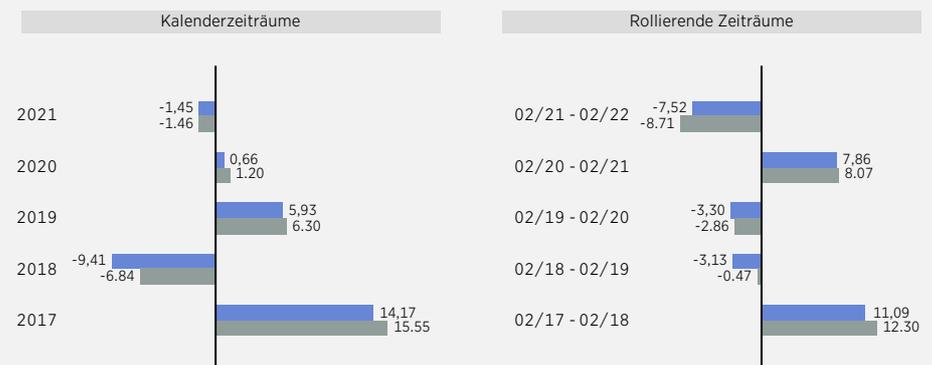
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Benchmark (Index): ICE BofAML BB-B Euro Non-Financial H-Y Constrained (CHF)

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Sie ist im zeitlichen Verlauf nicht konstant. Die angegebenen Wertentwicklungen berücksichtigen nicht die Kosten und Gebühren, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, enthalten jedoch die laufenden Kosten, die Vermittlungskosten und ggf. einbehaltene an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



Wertentwicklung per 28 Februar 2022 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	Kumuliert						Annualisiert	
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Seit Auflegung
Klasse (A)	-3,70	-4,04	-7,52	-3,55	3,80	-	10,61	1,70
Index	-4,45	-5,24	-8,71	-4,16	7,13	-	16,58	2,60

Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte)

Yield to Maturity	Rendite (1)	Spread	Restlaufzeit	Duration	Mod. dur. zinssatz	Rating (2/3)	Kupon
3,84	3,70	324,80	2,46	3,26	3,15	BB	3,70

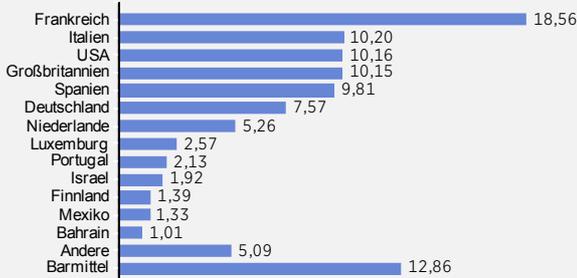
(1) Schlechterer der beiden effektiven Renditesätze (effektive Rendite beim Call, effektive Rendite bei Fälligkeit) - Die effektive Rendite enthält nicht die implizite Netto Rendite aus Devisentermingeschäften und -kontrakten
 (2) Ohne Derivate berechnete Analysen für Zinsinstrumente
 (3) Berechnung ohne nicht notierte Werte - Quelle Ratings: Second best (S&P, Moody's, Fitch) langfristiges rating

Verschiedene Kennzahlen (Klasse)

Mittleres gewichtetes ESG-Rating - Deckungsgrad	CO ² -Engagement (Tonnen CO ² -eq/Mio. € Ums.) - Deckungsgrad
Sustainalytics Score (7/100) : Bester=0, schlechtester=100 22 - 84%	221,13 - 77%

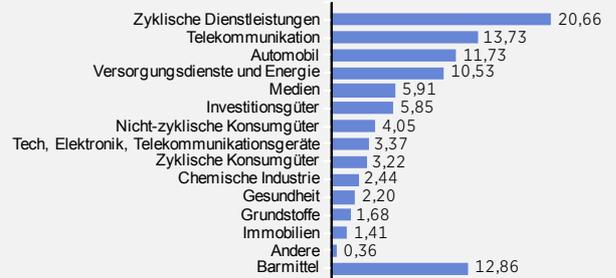
Länderaufteilung (ohne derivate)

% des Vermögens



Sektorielle Aufteilung (ohne Derivate)

% des Vermögens



Aufteilung nach Rating

Rating	% des Vermögens
AAA	8,88
A	4,09
BBB	2,62
BB	55,52
B	21,47
CCC	5,97
D	0,70

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

Restlaufzeit	% des Vermögens
< 3 Monate	12,10
3 - 6 Monate	7,60
6 Monate - 1 Jahr	9,97
1 - 3 Jahre	38,70
3 - 5 Jahre	19,85
5 - 7 Jahre	8,54
7 - 10 Jahre	3,24

Aufteilung nach Art des Instruments

Instrumentart	% des Vermögens
Feste Zinssätze	72,31
Variable Zinssätze	14,74
Barmittel	8,76
Fund certificate	4,10
Credit Default Swap	0,14
Wandelanleihen	0,06
Währungsderivate	-0,12

Wichtigste Transaktionen vom 31.01.2022 bis 28.02.2022

Transaktion	Kauf / Verkauf (EUR)
ZIGGO 2 7/8 01/15/30 (VodafoneZiggo Group Holding BV)	760 987,18
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 5	712 500,87
VOD 4.2 10/03/2078 (Vodafone Group PLC)	625 102,67
CCK 0 3/4 02/15/23 (Crown Holdings Inc)	- 990 636,83
PELHOL 4 1/8 04/01/24 (Adler Plastic SpA)	- 763 657,74
SOFTBK 3 3/8 07/06/29 (Softbank Corp)	- 683 993,19

Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 128 - Gesamtzahl Positionen : 249)

Emittent	Engag. (% NV)
ATLANTIA SPA	4,49
TELEFONICA SA	2,48
CELLNEX TELECOM	2,36
TELECOM ITALIA SPA	2,33
NEXT ALT SARL	2,24
Total	13,90

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 (%)	4,36	4,40	10,64	10,68	9,53	9,46
Tracking Error (%)	0,81		1,04		1,03	
Sharpe-Ratio	-1,88	-2,09	-0,05	-0,07	0,16	0,22
Information-Ratio	1,26		0,20		-0,62	
Alpha	0,02		0,02		-0,05	
Beta	0,97		0,99		1,00	
R2	0,97		0,99		0,99	
Korrelationsverhältnis	0,98		1,00		0,99	

Performanceanalyse

Seit dem 09/03/2016 (monatl. Perf.)

% positive Performance	59,72
Maximaler Verlust (%)	-12,96
Maximaler Gewinn (%)	6,07
Entschädigungszeitraum	141 Tag(e)

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

PRODUKTHINWEISE

Das vorliegende Dokument wurde am 28.02.2022 ausgegeben von EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) globale vertriebsstelle
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
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015
332.652.536 R.C.S. Paris
<http://www.edram.de>

EdR Fund Euro High Yield ist ein Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht, die von der CSSF beaufsichtigt wird und ist zum Vertrieb in Österreich, Schweiz, Deutschland, Spanien, Frankreich, Großbritannien, Italien und Luxemburg zugelassen.

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.

Die hier beschriebenen OGA sind 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 für den Anleger (KIID) 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 Zielanleger 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.

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.

Die sonstigen Definitionen und Methoden sind in unserem Fund Center unter der Adresse www.edmond-de-rothschild.com in der Rubrik "Fonds" abrufbar.