



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR FUND EM CLIMATE BONDS A- USD / B-USD

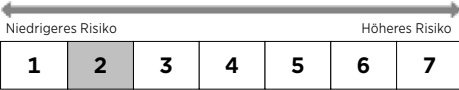


SICAV FÜR SCHWELLENLÄNDERANLEIHEN

FONDSVOLUMEN : 68,98 Mio.USD

Alle Anleger

Risikoindikator (SRI)



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.

Verwaltungsinformationen

- Auflegungsdatum :** 28/06/2023
 - Rechtsform :** SICAV
 - Empfohlener Anlagehorizont :** 3 Jahre
 - Fondsdomizil :** Luxemburg
 - Verwaltungsgesellschaft :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
 - Delegierte Stelle für die Finanzverwaltung :** Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
 - Bewertung :** Täglich
 - Verwaltung :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
 - In Dezimalien :** 3 Dezimalstellen
 - Depotbank :** Edmond de Rothschild (Europe)
 - Mindestanfangsinvestition :** 1 Anteil
 - Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :** Täglich vor 16.30 Uhr MEZ auf Basis des Nettoinventarwertes des Folgetages (Ortszeit Luxemburg)
- Informationen durch Klasse**
- | | A - USD | B - USD |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|
| Nettoinventarwert (USD) : | 113,90 | 100,21 |
| Auflegungsdatum (der Klasse) : | 28/06/2023 | 21/10/2025 |
| ISIN-Code : | LU2541299256 | LU2541301508 |
| Bloomberg-Code : | EDCBAUS LX | EDCBBUS LX |
| Gewinnverwendung : | Kapitalisierung | Ausschüttung |
| Letzter Kupon : | - | - |

Jährliche Gebührensätze **

Laufende Kosten :	1,30%	1,30%
Verwaltungsgebühren :	1%	1%
Sonstige Kosten :	0,30%	0,30%
Gebühren für Überperformance :	0%	0%
15% der Wertentwicklung über dem Referenzindex		
Ausgabeaufschläge maximum :	1%	1%
Rücknahmeabschläge maximum :	nein	nein
Transaktionsgebühren :	0,26%	0,26%

Die Transaktionsgebühren werden nicht von der Verwaltungsgesellschaft erhoben. Sie werden zum Stichtag des letzten Geschäftsjahres berechnet.

** Gebühren: Es sind nicht alle Gebühren aufgeführt. Weitere Einzelheiten sind den wesentlichen Anlegerinformationen / dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die Definitionen der einzelnen Gebühren sind den BEGRIFFSBESTIMMUNGEN UND METHODOLOGIEN zu entnehmen.

Fondsmanager

Lisa TURK, Daniela SAVOIA

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

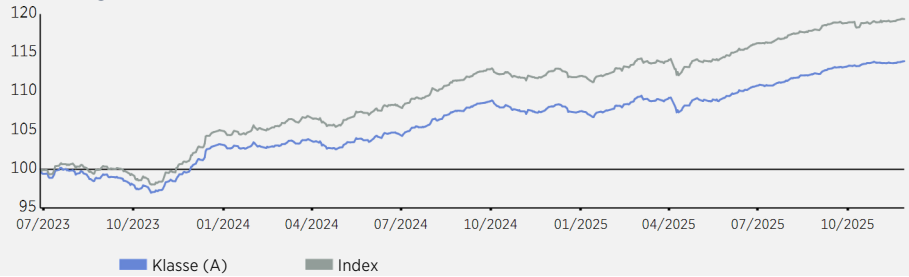
: AT BE CH DE ES FR GB IT LU

ANLAGEZIEL

Das Produkt zielt darauf ab, in nachhaltige Anlagen zu investieren, die sich positiv auf die Umwelt und das Klima auswirken, und strebt gleichzeitig attraktive Renditen auf den festverzinslichen Märkten der Schwellenländer an. Das Produkt strebt eine bessere Wertentwicklung als der Referenzindex während des empfohlenen Anlagezeitraums an.

PERFORMANCE

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

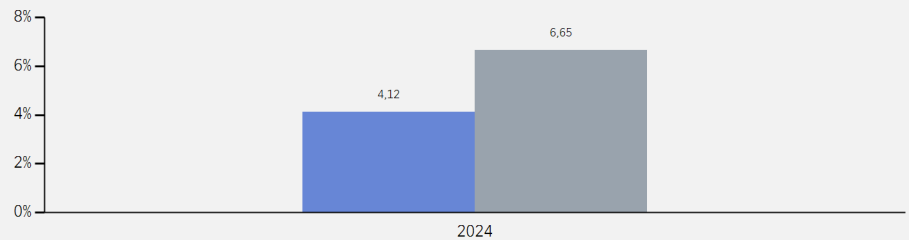


Referenzindex (Index): ICE EM Corporate Green Bond Custom Index

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

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

Kalenderjährliche Leistungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



Wertentwicklung per 28 November 2025 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Kumuliert Klasse (A)	0,18	6,01	5,46	-	-	-	13,90
Kumuliert Index	0,35	6,56	6,01	-	-	-	19,33
Annualisiert Klasse (A)	-	-	-	-	-	-	5,52
Annualisiert Index	-	-	-	-	-	-	7,57

Statistik (Rollierende Zeiträume)

	1 Jahr	Seit dem 28/06/2023 (monatl. Perf.)	
Volatilität die Klasse (in %)	2,60	% positive Performance	72,41
Volatilität des Index (in %)	2,90	Maximaler Verlust (%)	-1,21
Tracking Error (%)	0,86	Maximaler Gewinn (%)	3,01
Sharpe-Ratio die Klasse	0,46		
Sharpe-Ratio des Index	0,60		
Information-Ratio	-0,64		
Alpha	0,01		
Beta	0,86		
R2	0,92		
Korrelationsverhältnis	0,96		
		Klasse (A)	Index
		Maximum drawdown (%)	-3,20 -2,71
		Entschädigungszeitraum	21 Tag(e) 21 Tag(e)

Nicht wöchentlich über Zeiträume unter 2 Jahren und nicht monatlich über 2 Jahren.

Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte) Berechnet in der Währung des Fonds, die sich von der Währung des Anteils unterscheiden kann.

Rendite (1)	Spread	Restlaufzeit (2)	Duration	Modifizierte Duration	Kupon	Bewertung (2/3)
4,79	132,05	4,90	3,92	3,81	4,43	BBB+

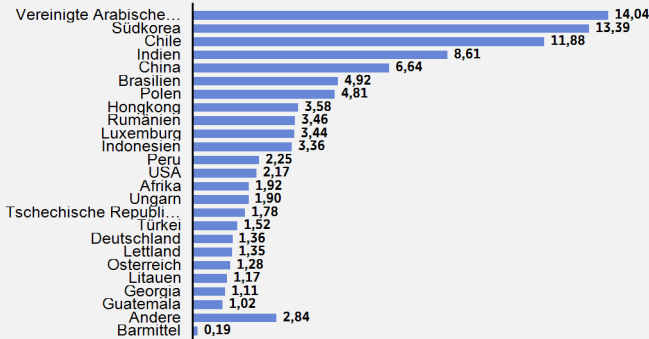
(1) Schlechterer der beiden effektiven Renditesätze (effektive Rendite beim Call, effektive Rendite bei Fälligkeit) - Die Rendite auf Verfall berücksichtigt Zinsderivate

(2) Ohne Derivate berechnete Analysen für Zinsinstrumente

(3) Berechnung ohne nicht notierte Werte - Quelle für Ratings: Second best (S&P, Moody's, Fitch), langfristiges Rating

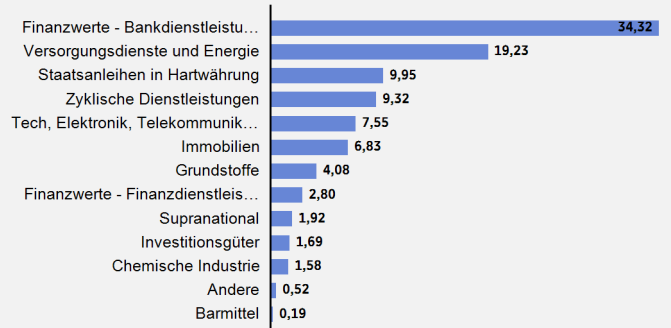
Länderaufteilung (ohne derivate)

(Basis 100) (% des Nettovermögens)



Sektorielle Aufteilung (ohne Derivate)

(Basis 100) (% des Nettovermögens)



Aufteilung nach Rating

% des Nettovermögens

Rating	% des Nettovermögens
AAA	0,67
AA	8,30
A	24,31
BBB	51,49
BB	13,63
B	1,59

Quelle für Ratings: Second best (S&P, Moody's, Fitch), langfristiges Rating

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

% des Nettovermögens

Restlaufzeit	% des Nettovermögens
< 3 Monate	8,57
3 - 6 Monate	1,44
6 Monate - 1 Jahr	10,01
1 - 3 Jahre	30,69
3 - 5 Jahre	12,50
5 - 7 Jahre	13,54
7 - 10 Jahre	17,50
10 - 15 Jahre	0,35
20 - 30 Jahre	3,56
> 30 Jahre	1,83

Aufteilung nach Anleiheart

% des Nettovermögens

Anleiheart	% des Nettovermögens
Grüne Anleihen	83,37
Nachhaltige Anleihen	10,08
Nicht beschriftet	4,16
Sustainability-linked bonds	2,39

Wichtigste Portfoliositionen (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 92)

Position	Bewertung	Rendite	Expo (%NA)	Elternelement
LGENSO 5 3/4 09/25/28	BBB	4,38	2,58	LG Energy Solution Ltd
MASDAR 5 3/8 05/21/35	A+	4,81	2,42	Abu Dhabi Future Energy Co Pjsc Masdar
MTRC 1 5/8 08/19/30	AA-	3,75	2,26	MTR Corp Ltd
CHILE 2.55 01/27/32	A	4,45	2,24	Republique de Chili
RECLIN 3 7/8 07/07/27	BBB-	4,39	2,19	REC Ltd
B 02/05/26	AA+	3,82	2,16	Etats-Unis d'Amerique
BOAD 2 3/4 01/22/33	BBB	5,28	1,92	Banque Ouest Africaine de Developpement
ICBCAS 1 5/8 10/28/26	A+	4,00	1,85	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Hong Kong
PTHREE 4 5/8 02/13/30	BBB	3,26	1,83	P3 Group Sarl
ALDAR 5 1/2 05/16/34	BBB+	4,85	1,82	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd
Total			21,27	



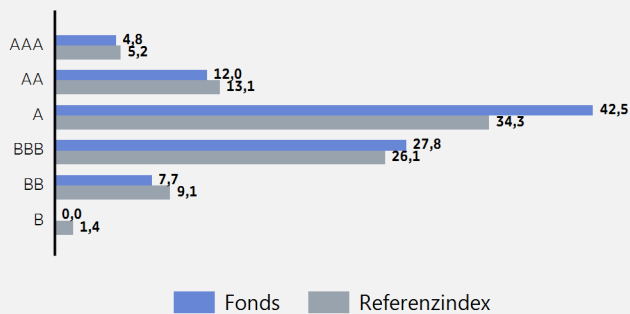
Art. 9
Classification SFDR

- Ausschluss
- ISR
- Best-in Universe
- Best-in Class

Nachhaltige Anlagen	Mindestanlage (in %)	80,00
	Aktueller Anteil (in %)	90,05

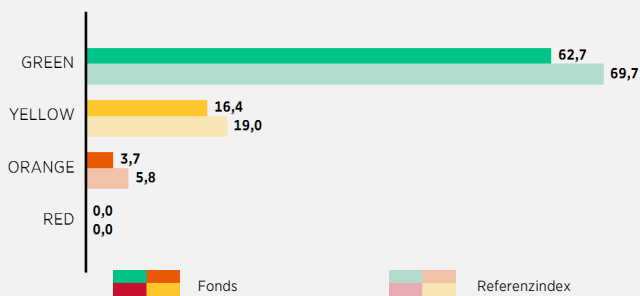
Bitte beziehen Sie sich auf die Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf Englisch unter der Adresse <https://am.edmond-de-rothschild.com> auf der Seite "Nachhaltigkeit/Ressourcen" verfügbar ist.

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	1,66
Referenzindex	2,90

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 31/10/2025.

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

		Abdeckung
Fonds	13,75	97,83%
Referenzindex	28,58	85,00%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/10/2025.

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

		Abdeckung
Fonds	244,79	63,37%
Referenzindex	279,75	59,85%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/10/2025.

* 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 Referenzscenario. ***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 wiederangeregter Dividenden berechnet. EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper - L-2557 Luxembourg. - Offene Investmentgesellschaft - B76441 Handelsregister LuxembourgÜSt.-Id. Nr.: LU21693120

ESG-Rating

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

Fonds	57,15	Referenzindex	56,12
Fonds	94,88%	Referenzindex	89,29%

ESG-Punktzahl

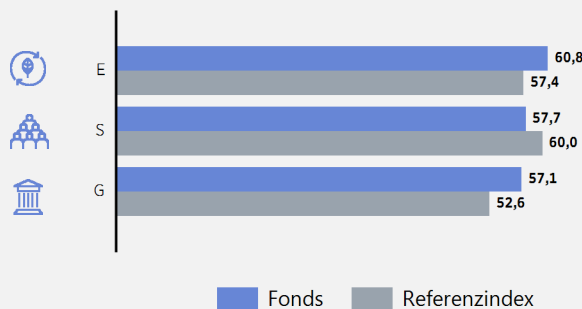
Abdeckung

Referenzindex (Index) : ICE EM Corporate Green Bond Custom Index

ESG-Punktzahl: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten 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 / Referenzindex: 94,9% / 88,1%



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

Top ESG-Punktzahl

5 größte Emittenten

Emittent	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
KEB HANA BANK	79,0	1,16
KOOKMIN BANK	77,0	1,55
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/HONG KONG	76,5	0,60
WOORI BANK	75,0	1,50
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD/LUXEMBOURG BRANCH	74,5	0,86
Gesamt		5,67

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

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

5 Mit schlechtester Leistung

Emittent	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	2,611,1	1,22
LATVENERGO AS	1,171,5	1,35
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III TR	834,1	2,02
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS	610,5	0,87
REPUBLIQUE DE SERBIE	536,9	0,32
Gesamt		5,77

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/10/2025.

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

5 Mit bester Leistung

Emittent	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	-1,028,2	1,22
LATVENERGO AS	-472,9	1,35
IGNITIS GRUPE AB	-347,1	1,16
CPI PROPERTY GROUP SA	-331,9	1,07
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS	-246,4	0,87
Gesamt		5,67

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 31/10/2025.

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.

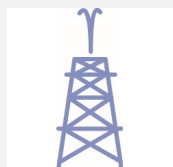
Daten für die biologische Vielfalt



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

Fonds	46,60
Referenzindex	80,41

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	6,26
Referenzindex	3,12

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



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

Fonds	22,19
Referenzindex	22,37

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

Änderungsverlauf Referenzindex seit 10 Jahre**Datum**

Ab 30/06/2025	ICE EM Corporate Green Bond Custom Index
Ab 28/06/2023	JPM EM Credit Green Bond Diversified Hedged USD

RISIKEN

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

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.

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 OGAW anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des OGAW im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

Bonitätsrisiko

Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückzahlung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktionär wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds 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 Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

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.

Risiko in Verbindung mit Investitionen auf Schwellenmärkten

Der Teilfonds kann in Schwellenländern investiert sein. Neben den emittentenspezifischen Risiken bestehen auch exogene Risiken, die insbesondere von diesen Märkten ausgehen. Anleger sollten auch beachten, dass die Handels- und Aufsichtsbedingungen dieser Märkte von den an den großen internationalen Handelsplätzen geltenden Standards abweichen können. Daraus folgt, dass das Portfoliorisiko durch eine Anlage in diese Wertpapiere zunehmen kann. Abwärtsbewegungen können an diesen Märkten stärker ausgeprägt sein und schneller auftreten als in Industrieländern, der Nettoinventarwert kann stärker und schneller sinken und die Portfoliounternehmen können Staaten als Aktionäre haben.

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.

Volatilität : 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.

Tracking Error : 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.

Alpha : 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.

Sharpe-Ratio : Die Sharpe ratio zeigt, wie stark die Performance des Produkts, bereinigt um die Volatilität des Produkts, einen risikofreien Zinssatz übersteigt.

Transaktionsgebühren : Die Transaktionskosten stellen die Kosten für Kauf und Verkauf der Basiswerte für dieses Produkt dar. Der effektive Betrag hängt von den gekauften und verkauften Mengen ab. Sie vergüten die an der Erteilung und Verarbeitung der Aufträge auf dem Markt beteiligten Finanzintermediäre. Diese Gebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft nicht erhoben.

Verwaltungsgebühren und sonstige Kosten : Die laufenden Gebühren sind die Kosten, die uns jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produktes entstehen. Dieser Anteil basiert auf den effektiven Kosten des Vorjahres. Sie vergüten sämtliche Beteiligte an der Finanz- und administrativen Verwaltung des Fonds. Sie umfassen einerseits die Gebühren für das Finanzmanagement und andererseits die sonstigen Kosten (die Betriebskosten, die sonstigen Verwaltungskosten, die durch das Halten von Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) entstehenden Kosten sowie die Zinsaufwendungen).

Gebühren für Überperformance : Die Performancegebühr entschädigt die Finanzverwaltung für ihre Fähigkeit, eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. Sie werden berechnet, indem die Wertentwicklung der Anteile des Produkts mit der Wertentwicklung eines indexierten Referenzvermögens über den betreffenden Berechnungszeitraum verglichen wird. Diese Gebühr ist auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang geringer ist als der Rückgang des Referenzindex. Die Berechnungsmethode ist im Verkaufsprospekt beschrieben.

Das vorliegende Dokument wurde am 28/11/2025 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 Fund EM Climate Bonds ist ein Teilfonds der von der CSSF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND luxemburgischen 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 ausgehenden 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: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND ist bei der CNMV unter der Nummer 229 registriert.

Vereinigte Arabische Emirate (VAE): Edmond de Rothschild (Middle East) Limited ist eine im Dubai International Financial Centre („DIFC“) unter der Nummer CL6232 eingetragene Gesellschaft und wird von der Dubai Financial Services Authority („DFSA“) unter der Referenznummer F007577 beaufsichtigt. Dieses Dokument bezieht sich auf einen Fonds, der keinerlei Regulierung oder Genehmigung durch die DFSA unterliegt. Dieses Angebotsdokument darf ausschließlich an Personen verteilt werden, die gemäß den Verhaltensregeln (Conduct of Business Rules) der DFSA als professionelle Kunden oder Marktgegenparteien eingestuft werden, und darf weder an andere Personengruppen weitergegeben noch von diesen verwendet oder als Entscheidungsgrundlage herangezogen werden. Dieses Dokument ist ausschließlich für die Person bestimmt, an die es gerichtet ist, und darf nur im Zusammenhang mit dem darin beschriebenen Gegenstand verwendet werden. Die DFSA ist nicht für die Überprüfung oder Verifizierung von Dokumenten in Verbindung mit diesem Fonds verantwortlich. Dementsprechend hat die DFSA weder dieses Dokument noch sonstige damit verbundene Unterlagen genehmigt oder deren Inhalt überprüft und übernimmt keinerlei Verantwortung hierfür. Die in diesem Dokument beschriebenen Anlagemöglichkeiten können illiquide sein und/oder Wiederverkaufsbeschränkungen unterliegen. Potenzielle Anlegerinnen und Anleger sollten eine eigene Prüfung (Due Diligence) der jeweiligen Anlage vornehmen. Falls Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin bzw. Ihren Kundenberater oder an eine zugelassene Finanzberaterin bzw. einen zugelassenen Finanzberater. Im Hinblick auf seine Verwendung im DIFC ist dieses Dokument streng vertraulich und wird nur einer begrenzten Zahl von Anlegerinnen und Anlegern zur Verfügung gestellt. Es darf weder an Dritte weitergegeben noch vervielfältigt oder zu anderen Zwecken verwendet werden. Internationale Anteile dürfen im DIFC weder direkt noch indirekt öffentlich angeboten oder verkauft werden. Die Anlage kann illiquide sein und/oder Wiederverkaufsbeschränkungen unterliegen.

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.