



VISIONFUND - US EQUITY LC QUANTCORE N-USD

SICAV FÜR

FONDSVOLUMEN : 1 023,74 Mio.USD

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

Risikoindikator (SRI)



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 auszuführen, 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 :** 12-09-2023
- Rechtsform :** SICAV
- Empfohlener Anlagehorizont :** 5 Jahre
- Fondsdomizil :** Luxemburg
- Verwaltungsgesellschaft :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
- Delegierte Stelle für die Finanzverwaltung :** Los Angeles Capital Management Llc
- Bewertung :** Täglich
- Verwaltung :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
- In Dezimalen :** 3 Dezimalstellen
- Depotbank :** Edmond de Rothschild (Europe)
- Mindestanfangsinvestition :** 20,000,000 USD
- Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen :** Täglich vor 12:30 Uhr unter Anwendung des taggleichen, am Folgetag berechneten NIW (Ortszeit Paris)

Informationen durch Klasse

- Nettoinventarwert (USD) :** **N - USD** 144,36
- Auflegungsdatum (der Klasse) :** 10/10/2023
- ISIN-Code :** LU2646647052
- Bloomberg-Code :** VISLANU LX
- Gewinnverwendung :** Kapitalisierung
- Letzter Kupon :** -

Jährliche Gebührensätze **

- Wiederkehrende Kosten :** **0,65%**
- Laufende Kosten :** **0,41%**
 - Verwaltungsgebühren : 0,26%
 - Betriebskosten und andere Dienstleistungen : 0,15%
- Transaktionsgebühren :** **0,24%**
- Ergänzende Gebühren :**
 - Gebühren für Überperformance :** **nein**
 - Punktueller Gebühren maximum :** **nein**
 - Rücknahmeabschläge maximum :** **nein**

** 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

STEVEN CHEW, LAINA DRAEGER

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

ANLAGEZIEL

Ziel dieses Produkts ist es, durch einen quantitativen Anlageansatz und ein aktiv verwaltetes Portfolio eine Outperformance gegenüber dem S&P 500 Index zu erzielen und unabhängig von den Marktbedingungen stetige Erträge am US-Wertpapiermarkt zu erwirtschaften.

PERFORMANCE

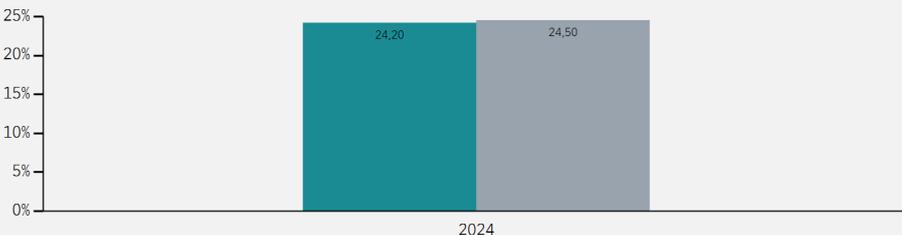
Entwicklung Performance (Basis 100 - Netto, nach Abzug von Gebühren)



Referenzindex (Index) : S&P 500 (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.

Kalenderjährliche Leistungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



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

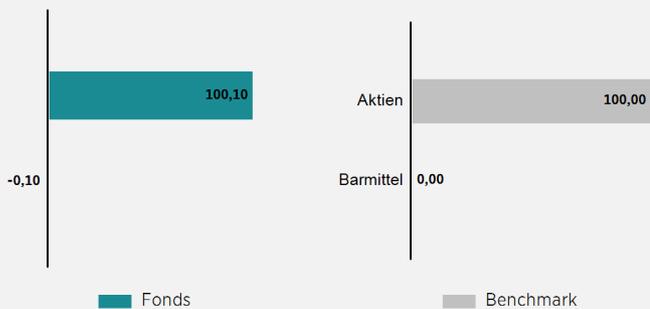
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Kumuliert Aktie (N)	4,95	6,01	15,10	-	-	-	44,36
Kumuliert Index	5,05	5,99	14,70	-	-	-	44,79
Annualisiert Aktie (N)				-	-	-	23,74
Annualisiert Index				-	-	-	23,96

Statistik (Rollierende Zeiträume)

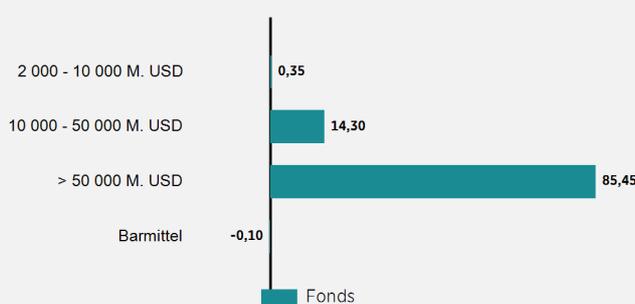
	1 Jahr	Seit dem 10/10/2023 (wöchentl. Perf.)	
Volatilität die Klasse (in %)	19,15	% positive Performance	61,80
Volatilität des Index (in %)	18,85	Maximaler Verlust (%)	-9,28
Tracking Error (%)	1,31	Maximaler Gewinn (%)	5,80
Sharpe-Ratio die Klasse (in %)	0,51		
Sharpe-Ratio des Index (in %)	0,50		
Information-Ratio	0,22		
Alpha	0,00		
Beta	1,01		
R2	1,00		
Korrelationsverhältnis	1,00		
		Klasse (N)	Index
		Maximum drawdown (%)	-19,27 -18,79
		Entschädigungszeitraum	60 Tag(e) 60 Tag(e)

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

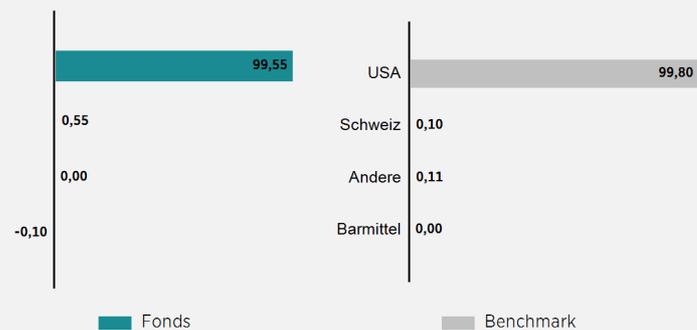
Verteilung nach Art der Vermögenswerte (Basis 100) (% des Nettovermögens)



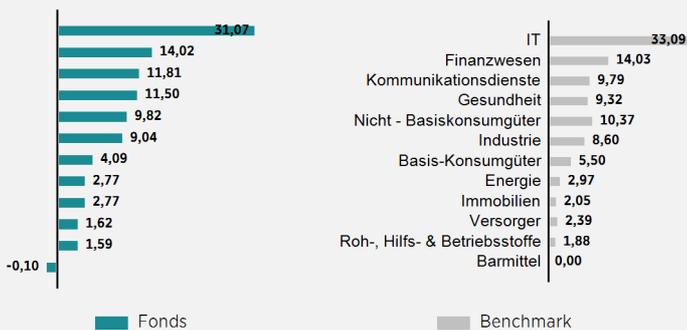
Aufteilung nach Marktkapitalisierung (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Länderaufteilung (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Aufteilung nach Branchen (Basis 100) (% des Nettovermögens)



Wichtigste Positionen

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 207)

Unternehmen	Sektor	Engag. (% NV)
NVIDIA CORP	IT	7,32
MICROSOFT CORP	IT	6,74
APPLE INC	IT	5,22
AMAZON.COM INC	Nicht - Basiskonsumgüter	3,70
META PLATFORMS INC	Kommunikationsdienste	3,18
BROADCOM INC	IT	2,57
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	1,91
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,88
TESLA INC	Nicht - Basiskonsumgüter	1,69
VISA INC	Finanzwesen	1,57
Total		35,78

Active Share : 31%

Finanzdaten (gewichtete Durchschnittswerte)

Price to earning Ratio 2025	23,65
Price to earning Ratio 2026	20,82
Earning per share Variation 2025/2026	15,48
Price to Cash Flow 2025	17,81
Price to Book Value 2025	6,20
Yield 2025	1,20

Wichtigste Transaktionen des Monats

Neue Positionen

ORACLE CORP
HARTFORD INSURANCE GROUP
JOHNSON CONTROLS INTERNAT
NIKE INC
CARDINAL HEALTH INC

Verstärkte Positionen

EXXON MOBIL CORP
MARATHON PETROLEUM CORP
ROCKWELL AUTOMATION INC
PHILLIPS 66
CVS HEALTH CORP

Verkaufte Positionen

AUTOMATIC DATA PROCESSING
BAKER HUGHES CO
CME GROUP INC
RAYMOND JAMES FINANCIAL I
EXPEDITORS INTERNATIONAL

Reduzierte Positionen

RESMED INC
MOTOROLA SOLUTIONS INC
DECKERS OUTDOOR CORP
BROADCOM INC
GILEAD SCIENCES INC

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge

(vom 30/05/2025 bis 30/06/2025)

Unternehmen	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
NVIDIA CORP	6,85	1,11
MICROSOFT CORP	6,76	0,54
META PLATFORMS INC	3,07	0,41
BROADCOM INC	2,55	0,34
AMAZON.COM INC	3,74	0,26

5 schlechteste Beiträge

(vom 30/05/2025 bis 30/06/2025)

Unternehmen	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
TESLA INC	1,74	-0,14
MASTERCARD INC	1,33	-0,06
LULULEMON ATHLETICA INC	0,15	-0,06
VISA INC	1,66	-0,05
COSTCO WHOLESALE CORP	0,93	-0,05



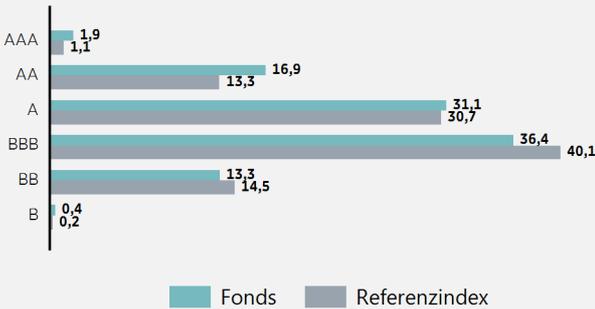
Art. 8
Classification SFDR

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

Nachhaltige Anlagen	Mindestanlage (in %)	0,00
	Aktueller Anteil (in %)	73,33

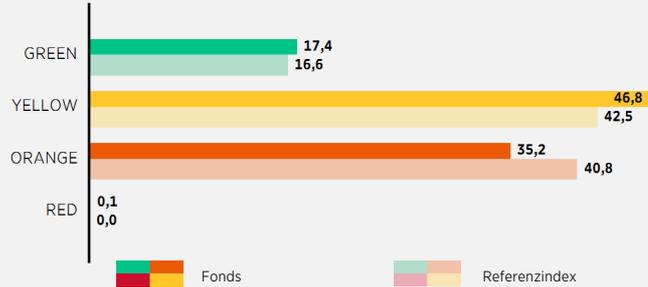
Bitte beziehen Sie sich auf die Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren, die auf Englisch unter der Adresse <https://am.edmond-de-rothschild.com> auf der Seite "Nachhaltigkeit/Ressourcen" verfügbar ist.

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	4,03
Referenzindex	4,08

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 30/05/2025.

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

	Abdeckung
Fonds	6,30 / 97,99%
Referenzindex	8,38 / 98,00%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

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

	Abdeckung
Fonds	82,85 / 97,99%
Referenzindex	78,17 / 98,00%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

* 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 vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Emissionen, die sich aus den Effizienzsteigerungen des Unternehmens selbst ergeben und die als die aktuelle THG-Emissionsintensität des Unternehmens im Vergleich zu denselben Kennzahlen vor 5 Jahren berechnet werden.

ESG-Rating

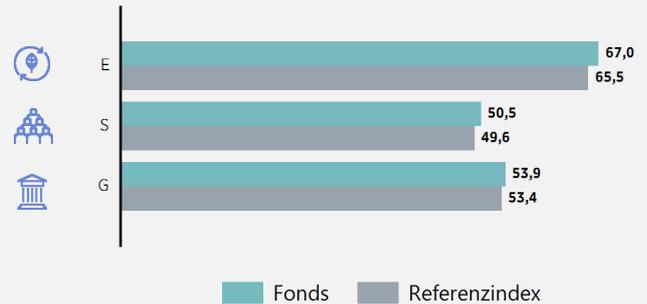


Referenzindex (Index): S&P 500 (NR) (USD)

ESG-Score: 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 / Benchmark: 100,0% / 100,0%



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)
CARDINAL HEALTH INC	80,0	0,24
IDEXX LABORATORIES INC	78,0	0,60
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	76,0	0,08
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	76,0	0,07
AMERICAN TOWER CORP	75,5	0,59
Gesamt		1,58

ESG-Score: 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)
TARGA RESOURCES CORP	1,926,6	0,60
NRG ENERGY INC	960,3	0,16
KROGER CO	903,2	0,05
MARATHON PETROLEUM CORP	850,8	0,40
ONEOK INC	797,1	0,07
Gesamt		1,27

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 30/05/2025.

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

5 Mit bester Leistung

Emittent	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
UNION PACIFIC CORP	-108,4	0,04
FPL GROUP INC	-47,9	0,12
GENERAL ELECTRIC CO	-37,8	0,80
TYCO INTERNATIONAL PLC	-32,9	0,28
ENPHASE ENERGY INC	-32,0	0,07
Gesamt		1,31

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 vermiedenen 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 30/05/2025.

EXPOSURE GEGENÜBER DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS - SDGS)



Daten für die biologische Vielfalt



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

Fonds	27,90
Referenzindex	26,87

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	2,35
Referenzindex	2,37

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



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

Fonds	68,55
Referenzindex	68,13

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

Änderungsverlauf Referenzindex seit 10 Jahre**Datum**

Ab 10/10/2023

S&P 500 (NR) (USD)

RISIKEN

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

Wechselkursrisiko

Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

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.

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.

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.

Quantitativer Risikoindikator

Der Anlageverwalter eines Teilfonds kann bei der Auswahl der Anlagen des Teilfonds eine quantitative Methode anwenden. Dementsprechend kann der Erfolg der Anlage- und Handelsaktivitäten des Teilfonds in hohem Maße von dem quantitativen Modell abhängen. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Methode derzeit praktikabel ist oder, falls praktikabel, während der Laufzeit des Teilfonds praktikabel bleibt. Darüber hinaus kann der Anlageverwalter das Anlageportfolio des Teilfonds jederzeit anpassen, um eine Allokation zu erreichen, die seiner Strategie entspricht. Daher kann es zu Verzögerungen kommen, bis das Anlageportfolio des Teilfonds die durch die Strategie des Anlageverwalters repräsentierten Anlageportfolios widerspiegelt, und der Teilfonds kann in diesen Zeiträumen von Schwankungen der Wertpapierkurse betroffen sein. Allokationsanpassungen sollten nicht der Hauptfaktor für die vom Teilfonds erzielten Renditen sein.

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.

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.

Verwaltungsgebühren und sonstige administrative oder Betriebskosten : 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.

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 30/06/2025 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)

VisionFund - US Equity LC Quantcore ist ein Teilfonds der von der CSSF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) VISIONFUND 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 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.

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: VISIONFUND ist bei der CNMV unter der Nummer 1907 registriert.

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.