



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A-EUR / B-EUR

EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A-EUR / B-EUR
SICAV FÜR AKTIEN FRANKREICH



FONDSVOLUMEN : 709,24 Mio.EUR

Alle Anleger : BE CH DE ES FR IT LU NL
Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : SG



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 : 04-12-1998

AMF-Einstufung : Aktien Euroraum

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 : 1,95%

Performancegebühren : ja

Ausgabeaufschlag (max) : 3%

Rücknahmeabschlag (max) : nein

Anteilsklasse

	Klasse A	Klasse B
Nettoinventarwert (EUR) :	441,05	263,49
Auflegungsdatum (der Klasse) :	04/12/1998	08/10/1999
Datum der neuen Strategie der Klasse :	03/01/2008	03/01/2008
ISIN-Code :	FR0010588343	FR0010588350
Bloomberg-Code :	TRICREC FP	TRICREN FP
Lipper-Code :	68536971	68536972
Telekurs-Code :	3817834	3817878
Gewinnverwendung :	Kapitalisierung	Ausschüttung
Letzter Kupon :	-	1,71 am 08/01/2024

Fondsmanager

Guillaume LACONI, Ariane HAYATE

Risiken

Bei den Hauptrisiken des Teilfonds handelt es sich um:

- Kapitalverlustrisiko
- Aktienrisiko
- Risiko aufgrund der diskretionären Portfolioverwaltung
- Zinsrisiko
- Bonitätsrisiko

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel und SRI-Ansatz

Das Produkt zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren darauf ab, die Wertentwicklung seines Referenzindex, des SBF 120 NR (Net Return, d.h. Reinvestierte Nettodividenden), zu übertreffen. Dies soll mittels Anlagen in vorwiegend französischen Unternehmen erzielt werden, deren finanzielle und nichtfinanzielle Merkmale sowie deren Bewertung eine günstige Wertentwicklung erwarten lassen. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien kombiniert werden. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Demnach trifft der Anlageverwalter Anlageentscheidungen, um das Anlageziel zu erreichen und die Anlagepolitik des Produkts umzusetzen. Diese aktive Verwaltung umfasst es, Entscheidungen hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte, der regionalen Allokation, der sektoriellen Prognosen und der Gesamthöhe des Marktengagements zu treffen. Das Anlageuniversum des Produkts setzt sich aus allen französischen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 300 Mio. Euro zusammen, die einer nicht finanziellen Analyse unterzogen wurden.

PERFORMANCE

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



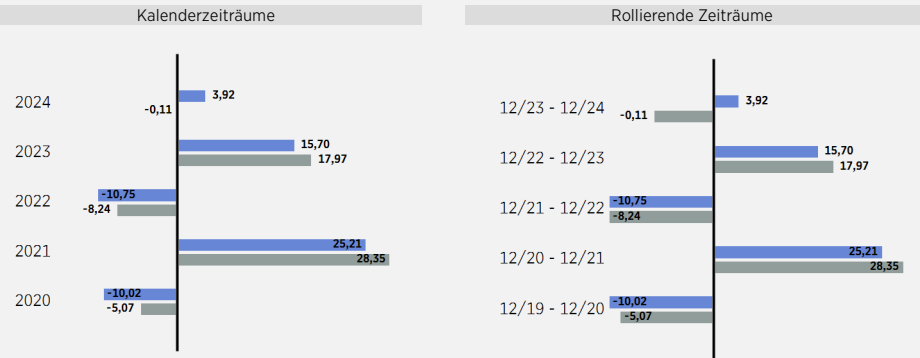
Referenzindex (Index) : SBF 120 (NR) (EUR)

Markt-Index: (Markt-Index) : SBF 120 (NR) (EUR)

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.

Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



Wertentwicklung per 31 Dezember 2024 (Netto, nach Abzug von Gebühren)

	Kumuliert							Annualisiert
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Seit Auflegung
Klasse (A)	2,15	3,92	3,92	7,30	20,89	53,53	478,62	6,96
Index	2,03	-0,11	-0,11	8,13	31,74	106,03	193,78	4,22
Markt-Index	2,03	-0,11	-0,11	8,13	31,74	106,03	314,88	5,60

Dieses Dokument ist nicht vertraglich bindend.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

STATISTIK UND PERFORMANCEANALYSE

Statistik (Rollierende Zeiträume)

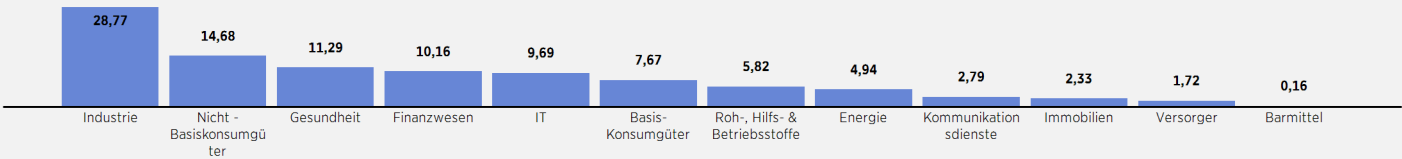
	52 Wochen (wöchentl. Perf.)		3 Jahre (monatl. Perf.)		5 Jahre (monatl. Perf.)	
	Klasse	Index	Klasse	Index	Klasse	Index
Volatilität (%)	14,23	13,92	16,09	15,51	19,06	18,84
Tracking Error (%)	3,12		3,07		3,28	
Sharpe-Ratio	-0,01	-0,30	0,01	0,02	0,14	0,24
Information-Ratio	1,30		-0,09		-0,55	
Alpha	0,08		-0,02		-0,14	
Beta	1,00		1,02		1,00	
R2	0,95		0,96		0,97	
Korrelationsverhältnis	0,98		0,98		0,99	

Performanceanalyse

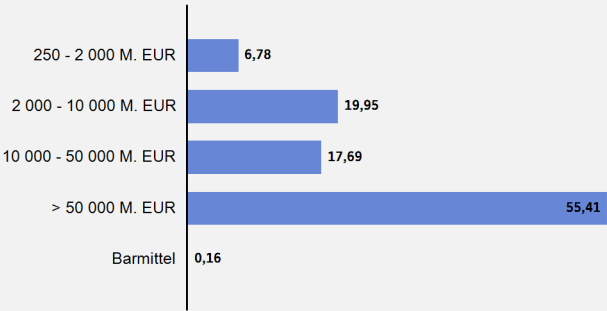
	Seit 04/12/1998 (monatl. Perf.)
% positive Performance	61,86
Maximaler Verlust (%)	-19,75
Maximaler Gewinn (%)	18,45
Entschädigungszeitraum	1,286 Tag(e)

PORTFOLIOANALYSE

Aufteilung nach Branchen % des Vermögens



Aufteilung nach Marktkapitalisierung % des Vermögens



Wichtigste Positionen

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 41)

	Sektor	Engag. (% NV)
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht - Basiskonsumgüter	6,99
HERMES INTERNATIONAL SCA	Nicht - Basiskonsumgüter	6,14
AIR LIQUIDE SA	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,82
ESSILORLUXOTTICA SA	Gesundheit	5,41
BNP PARIBAS SA	Finanzwesen	4,84
VINCI SA	Industrie	4,50
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrie	4,37
SAFRAN SA	Industrie	4,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	3,97
L'OREAL SA	Basis-Konsumgüter	3,78
Total		49,83

Finanzdaten (gewichtete Durchschnittswerte)

PER 2024	PER 2025	GpA var. 2024/2025	KCV 2024	KBV 2024	Rendite 2024
17,21	15,53	12,42	11,28	2,32	2,77

Wichtigste Transaktionen des Monats

Neue Positionen

ALSTOM SA

Verstärkte Positionen

PUBLICIS GROUPE SA
BIOMERIEUX
WAVESTONE

Verkaufte Positionen

TOTALENERGIES SE

Reduzierte Positionen

BNP PARIBAS SA
TECHNIP ENERGIES NV
ELIS SA

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge

(vom 29/11/2024 bis 31/12/2024)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
HERMES INTERNATIONAL SCA	6,12	0,71
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,95	0,54
VUSIONGROUP	1,70	0,41
TECHNIP ENERGIES NV	2,36	0,24
BNP PARIBAS SA	4,82	0,21

5 schlechteste Beiträge

(vom 29/11/2024 bis 31/12/2024)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
SAFRAN SA	4,04	-0,16
GECINA SA	1,67	-0,09
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	1,95	-0,08
SOPRA STERIA GROUP	1,54	-0,07
LECTRA	0,89	-0,07

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

Ein ausführlicher Bericht ist auf formlose Anfrage erhältlich

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.



Art. 8

Classification SFDR



Ausschluss



ISR



Best-in Universe



Best-in Class



Auswirkungen



Stimmrechtsausübung



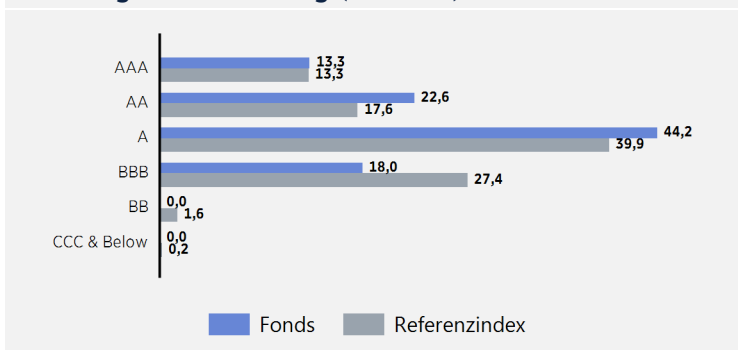
Engagement



Referenzindex (Index) : SBF 120 (NR) (EUR)

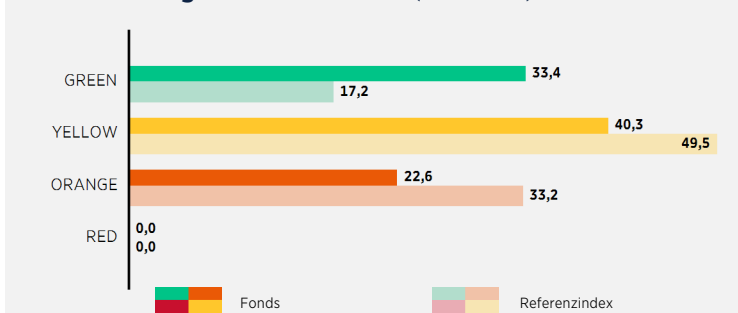
Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.

Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



ESG-Rating: Quelle: 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	2,42
Referenzindex	2,36

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 29/11/2024

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

		Abdeckung
Fonds	13,79	97,20%
Referenzindex	22,55	99,53%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 29/11/2024

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

		Abdeckung
Fonds	159,71	97,20%
Referenzindex	178,22	99,53%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 29/11/2024

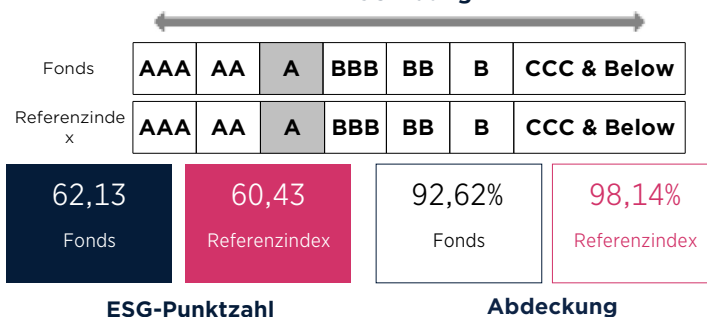
* Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst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

Dieses Dokument ist nicht vertraglich bindend.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr Aktiengesellschaft (S.A.) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital von 11.033.769 Euro
Zulassungsnummer der AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

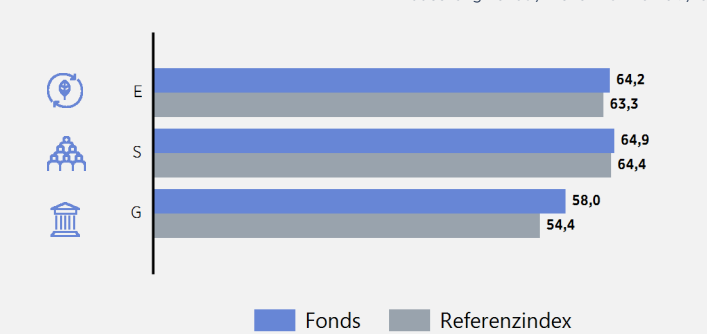
ESG-Rating



ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score). ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds / Benchmark: 92.6% / 98.1%



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

Top ESG-Punktzahl

5 größte Emittenten

	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	76,0	3,97
SOPRA STERIA GROUP SACA	75,5	1,52
BIOMERIEUX	75,0	1,69
HERMES INTERNATIONAL	75,0	6,14
WAVESTONE	69,5	0,81
Gesamt		14,13

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

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

5 Mit schlechtester Leistung

	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
TECHNIP ENERGIES NV	1,714,0	2,17
AIRBUS SE	558,4	3,51
ARAMIS GROUP SAS	539,2	0,93
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	471,0	1,90
SOPRA STERIA GROUP SACA	422,1	1,52
Gesamt		10,04

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 29/11/2024

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

5 Mit bester Leistung

	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
ALSTOM SA	-199,3	1,47
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-148,1	3,97
AIRBUS SE	-86,2	3,51
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	-72,7	1,72
SPIE SA	-21,3	2,27
Gesamt		12,95

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 vermiederten 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 29/11/2024

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.

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



Daten für die biologische Vielfalt



Intensität der Auswirkungen auf die Biodiversität (in MSAppb* je investierte Mrd. EUR)	
Fonds	45,63
Referenzindex	54,83

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	0,13
Referenzindex	4,23

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



Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in Regionen mit sehr fragilen Ökosystemen	
Fonds	15,56
Referenzindex	16,05

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

PRODUKTHINWEISE

Dieses vorliegende Dokument wurde am 31/12/2024 ausgegeben von EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

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 Euro

Zulassungsnummer der AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.de>

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.

Der hier beschriebene OGA ist 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 (KID) 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.

Jedes Wertpapier erhält ein internes ESG-Rating von Edmond de Rothschild Asset Management (France). Um dieses ESG-Rating festzulegen, führt das Verwaltungsteam eine umfassende Fundamentalanalyse durch, die durch Treffen mit den Unternehmensleitungen ergänzt wird. Das Team stützt sich auf geschätzte quantitative und qualitative Daten, die es von den Unternehmen, von Agenturen, die ein finanzexternes Rating durchführen, Maklern usw. erhält. Jedem Wertpapier wird ein Rating erteilt, dessen Ratingskala 7 Abstufungen von CCC bis AAA enthält. Nur die Wertpapiere mit den besten Ratings (AAA, AA, A) werden in das Portfolio aufgenommen. Die Korrektur der Ratings erfolgt dynamisch.

GLOSSAR

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 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.

Weitere Definitionen und Methoden finden Sie unter www.edmond-de-rothschild.com unter der Registerkarte „Fund Center“ in den herunterladbaren Unterlagen des Fondsdatenblatts.