



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR FUND BOND ALLOCATION A-EUR / B-EUR

EDR FUND BOND ALLOCATION A-EUR / B-EUR

SICAV FÜR ANLEIHENALLOKATION

(a) MORNINGSTAR RANKING™ ★★★

FONDSVOLUMEN : 1 472,08 Mio.EUR

Alle Anleger

: AT

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger

: CL



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 auszusahlen, 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

Auflegedatum : 17/11/2016

Empfohlener Anlagehorizont : 3 Jahre

Fondsdomizil : Luxemburg

Verwaltungsinformationen

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

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 bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages (Ortszeit Luxemburg)

Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren

Verwaltungsgebühren : 0,8%

Performancegebühren : ja

Ausgabeaufschlag (max) : 1%

Rücknahmeaufschlag (max) : nein

Anteilsklasse

	Klasse A	Klasse B
Nettoinventarwert (EUR)		
:	234,43	139,00
Auflegungsdatum (der Klasse) :	17/11/2016 ^(a)	30/12/2004
ISIN-Code :	LU1161527038	LU1161526907
Bloomberg-Code :	EDRBAAE LX	EDRBABE LX
Lipper-Code :	68392717	68392720
Telekurs-Code :	26434400	26434389
Gewinnverwendung :	Kapitalisierung	Ausschüttung
Letzter Kupon :	-	3,33 am 02/08/2024

Fondsmanager

Nicolas LEPRINCE, Julien TISSERAND

Risiken

Bei den Hauptrisiken des Teilfonds handelt es sich um:

- Risiko aufgrund der diskretionären Portfolioverwaltung
- Risiko in Verbindung mit Investitionen auf Schwellenmärkten
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko in Verbindung mit der Anlage in spekulativen Wertpapieren
- Inflationsrisiko

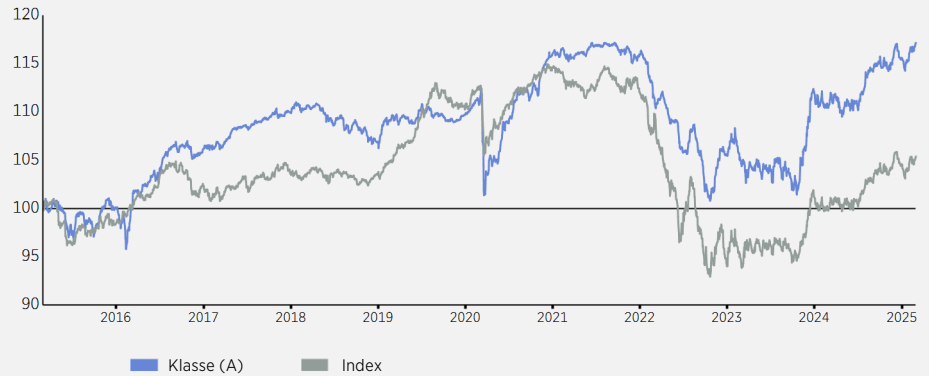
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

Das Ziel des Produkts besteht darin, eine annualisierte Wertentwicklung zu bieten, die über dem Referenzindex liegt.

PERFORMANCE

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

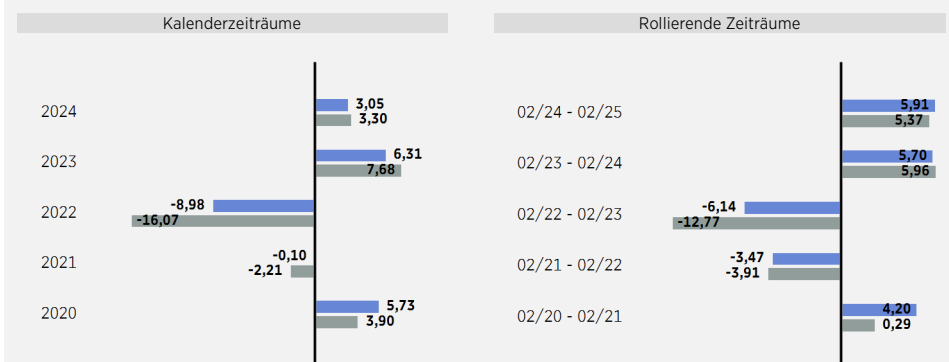


Referenzindex (Index): 50% BarCap Euro-Aggregate Treasury (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR (EUR)

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.

Nach der Änderung der Rechtsform Teilfonds, die keine Auswirkung auf die Ausrichtung des Fonds hat, und nach der Beibehaltung der historischen Wertentwicklung kann das Datum der Auflegung des Fonds nach dem Datum des Beginns der historischen Wertentwicklung liegen.

Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



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

	Kumuliert						Seit Auflegung	Annualisiert Seit Auflegung
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Anteil (A)	0,95	1,38	5,91	5,07	5,69	17,49	56,29	2,24
Index	0,65	0,77	5,37	-2,61	-6,15	5,28	64,50	2,50

Kennzahlen (gewichtete Durchschnittswerte)

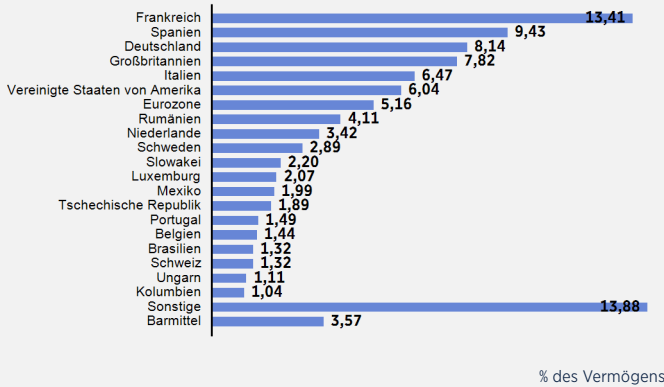
Rendite (1)	Spread	Restlaufzeit (2)	Duration	Mod. dur. zinssatz	Kupon	Rating (2/3)
5,07	178,12	5,25	4,86	4,68	4,51	BBB-

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

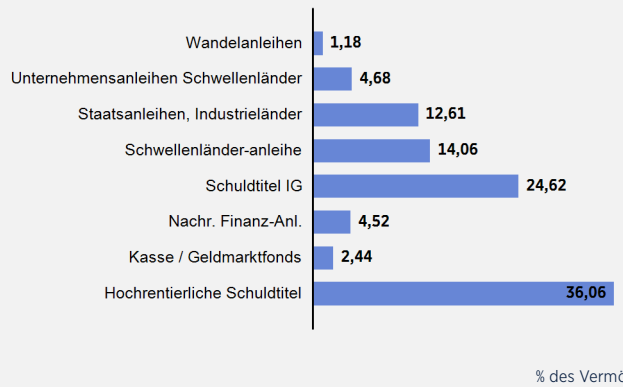
(2) Ohne Derivate berechnete Analysen für Zinsinstrumente

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

Länderaufteilung (ohne derivate)



Verteilung nach Anlagesegment (außer derivate)



Aufteilung nach Rating

Rating	% des Vermögens
AAA	18,39
AA	3,82
A	13,20
BBB	32,78
BB	26,41
B	16,38
CCC	2,03
CC	0,92
C	0,09
D	0,04
Non Rated	0,02

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

Aufteilung nach Restlaufzeit (ohne derivate)

Restlaufzeit	% des Vermögens
< 3 Monate	11,87
3 - 6 Monate	4,65
6 Monate - 1 Jahr	3,60
1 - 3 Jahre	20,83
3 - 5 Jahre	15,57
5 - 7 Jahre	16,12
7 - 10 Jahre	17,07
10 - 15 Jahre	3,95
15 - 20 Jahre	1,68
20 - 30 Jahre	2,02
> 30 Jahre	0,53

Aufteilung nach Währungen (nach Absicherung)

Währung	% des Vermögens
EUR	99,97
Andere	0,03

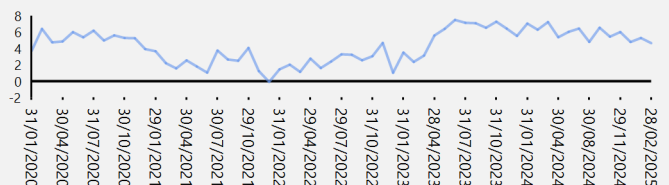
Wichtigste Emittenten (mit Ausnahme von Geldmarktinstrumenten)

5 größte Emittenten (Gesamtzahl Emittenten : 373 - Gesamtzahl Positionen : 776)

Emittent	Engag. (% NV)
COMMUNAUTE EUROPEENNE	5,13
KINGDOM OF SPAIN	4,29
ROMANIA	3,96
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	2,41
UNITED MEXICAN STATES	1,94
Total	17,73

Entwicklung modifizierte Duration

(vom 28/02/2013 bis 28/02/2025)



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 (%)	3,69	3,45	6,24	6,99	6,22	6,19
Tracking Error (%)	1,30		3,95		3,82	
Sharpe-Ratio	0,64	0,54	-0,13	-0,48	-0,02	-0,41
Information-Ratio	0,37		0,64		0,62	
Alpha	0,01		0,19		0,18	
Beta	1,00		0,74		0,81	
R2	0,87		0,69		0,66	
Korrelationsverhältnis	0,94		0,83		0,81	

Performanceanalyse

	Seit 30/12/2004 (monatl. Perf.)
% positive Performance	62,40
Maximaler Verlust (%)	-6,46
Maximaler Gewinn (%)	4,35
Seit 30/12/2004	
Maximum drawdown (%)	-12,87
Entschädigungszeitraum	621 Tag(e)

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.

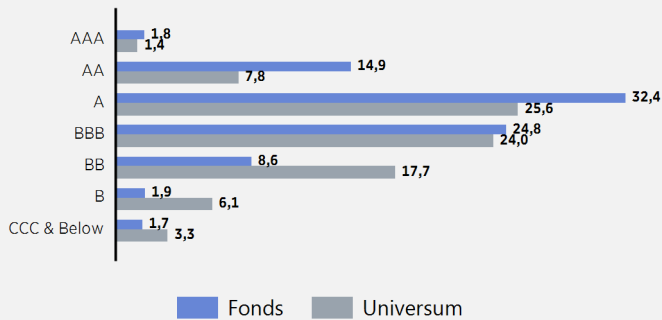


Art. 8
Classification SFDR

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

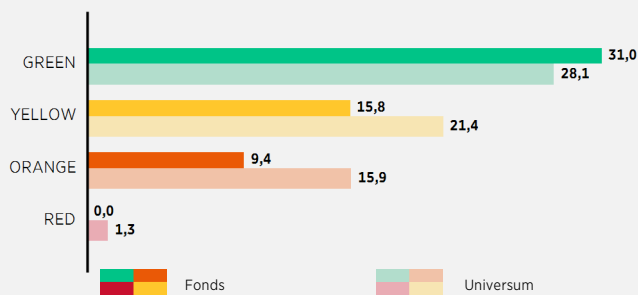
Engagement Ein auf eine positive Beeinflussung der Berücksichtigung von ESG-Thematiken in Unternehmen ausgerichteter formalisierter Ansatz.

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 Kontroverse(n)

Klimaanpassung (°C)

Fonds	2,08
Universum	3,57

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 31/01/2025

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2) Abdeckung

Fonds	20,57	54,79%
Universum	33,51	51,95%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der Treibhausgase (THG) Emissionen nach scopes 1 und 2* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

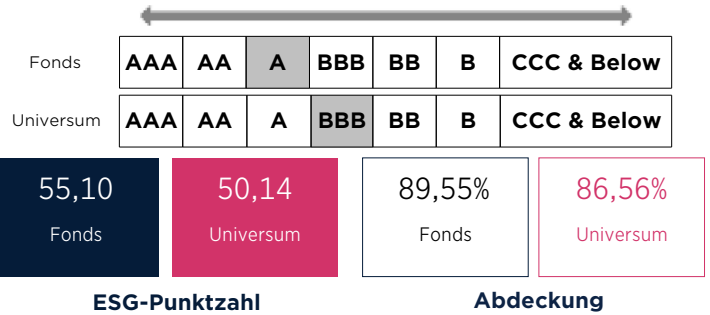
Intensität der THG-Emissionen (scopes 1, 2 und 3) Abdeckung

Fonds	195,37	74,47%
Universum	299,70	73,67%

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

* 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 vermiederten 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.

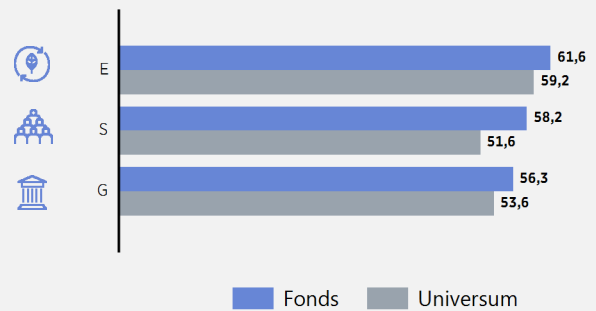
ESG-Rating



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: 89.3% / 86.7%



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

Emittent	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
REPUBLIC OF FINLAND	94,0	0,03
HELIOS TOWERS PLC	87,0	0,10
ITV PLC	83,5	0,57
AUSTRALIAN PIPELINE TRUST	78,0	0,03
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	78,0	0,38
Gesamt		1,10

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

Emittent	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
K+S AG	4,268,8	0,08
YPF SA	1,650,9	0,14
SALINI COSTRUTTORI SPA	1,505,2	0,64
GERDAU SA	1,118,6	0,06
UKRAINE	1,036,9	0,54
Gesamt		1,45

Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der THG-Emissionen nach scopes 1, 2 und 3* Tonnen CO₂ je 1 Million Euro investiert. Verhältnisse per 31/01/2025

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

5 Mit bester Leistung

Emittent	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
SALINI COSTRUTTORI SPA	-1,146,5	0,64
ENGIE SA	-426,6	0,15
STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK-D	-424,0	0,08
RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR	-212,4	0,10
ELECTRICITE DE FRANCE SA	-212,4	0,46
Gesamt		1,42

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 31/01/2025

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)



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	42,18
Universum	89,37

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	4,12
Universum	8,46

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



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

Fonds	11,78
Universum	48,00

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

Das vorliegende Dokument wurde am 28/02/2025 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 Euro
 Zulassungsnummer der AMF GP 04000015
 332.652.536 R.C.S. Paris
<http://www.edram.de>

EdR Fund Bond Allocation ist ein Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht, die von der CSSF beaufsichtigt wird und ist zum Vertrieb in Österreich, Belgien, Schweiz, Deutschland, Spanien, Frankreich, Großbritannien, Italien, Luxemburg, Norwegen and Portugal 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.

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 Ziellanleger 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 ermöglicht es, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie stellt ein Risikomaß dar. Beträgt sie Null, ist die Performance jeweils identisch. Je höher sie ist, um so größer ist der Unterschied zwischen den einzelnen Performances.

Der TRACKING ERROR (verfügbar, wenn der Fonds über einen Referenzindex verfügt) gibt die Volatilität der relativen Performance des Produkts im Vergleich zum Referenzindex an. Er zeigt den Unterschied zwischen den Performances und ihrem jeweiligen Durchschnitt und ermöglicht so, die Konstanz der relativen Performance zu messen. Je geringer der Tracking Error, desto genauer entspricht die Performance des Produkts jener des Referenzindex.

Das ALPHA entspricht der durchschnittlichen Performance des Produkts. Genauer gesagt, misst es den vom Fondsmanager erzielten Mehrwert unter Ausschluss von Markteinflüssen, die nicht kontrolliert werden können. Diese Kennzahl wird als Prozentwert angegeben.

Die SHARPE RATIO zeigt, wie stark die Performance des Produkts, bereinigt um die Volatilität des Produkts, einen risikofreien Zinssatz übersteigt.

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