EDMOND DE ROTHSCHILD

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

ELIGIBLE AU PEA

SICAV ACTIONS FRANCE

ACTIF NET GLOBAL : 762,99 M.EUR

Tous souscripteurs : BE CH DE ES FR IT LU NL

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : SG

Indicateur de risque (SRI)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

Informations administratives

Date de création * : 04/12/1998
Forme Juridique * : SICAV
Horizon de placement recommandé : 5 ans
Domicile du fonds : France
Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : CACEIS Fund Admin.
Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond de Rothschild (France)
Investissement minimum initial : 1 Part
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Paris)
* Le produit a pu faire l'objet d'une modification de sa forme juridique depuis sa création.

Informations par Action

	A - EUR	B - EUR
Valeur liquidative (EUR) :	489,05	290,19
Date de création de la classe :	04/12/1998	08/10/1999
Code ISIN :	FR0010588343	FR0010588350
Code Bloomberg :	TRICREC FP	TRICREN FP
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	1,87 le 08/01/2025

Taux de frais annuels **

Frais récurrents :	**2,50%**	**2,50%**
Frais courants :	**2,10%**	**2,10%**
Frais de gestion :	1,95%	1,95%
Frais de fonctionnement et autres services :	0,15%	0,15%
Frais de transaction :	**0,40%**	**0,40%**
Frais accessoires :		
Frais de surperformance :	**0%**	**0%**
15% de la performance supérieure à l'indice de référence		
Frais ponctuels :		
Frais d'entrée maximum :	**3%**	**3%**
Frais de sortie maximum :	**non**	**non**

** Frais : tous les frais ne sont pas repris, veuillez vous référer aux DIC/prospectus pour plus de détails. Pour les définitions des frais, veuillez vous référer aux DEFINITIONS ET METHODOLOGIES.

Gérants

Guillaume LACONI, Ariane HAYATE

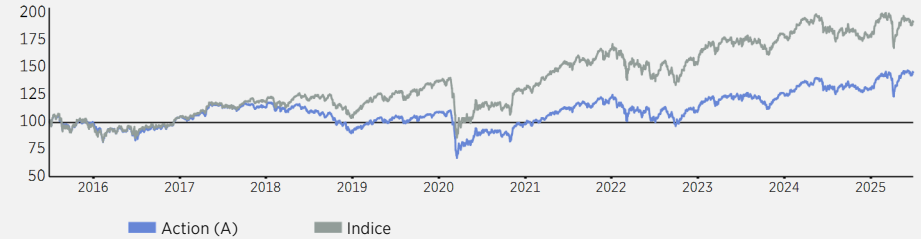
L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

ORIENTATION DE GESTION

L'objectif du Produit est de rechercher, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, le SBF 120 NR (Net Return soit Dividendes nets réinvestis), par des placements dans des sociétés majoritairement françaises dont les caractéristiques financières et de valorisation laissent penser qu'elles sont susceptibles d'afficher une bonne performance. Le Produit est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif et la politique de placement du Produit. Cette gestion active inclut de prendre des décisions concernant la sélection d'actifs, l'allocation régionale, les vues sectorielles et le niveau global d'exposition au marché.

PERFORMANCES

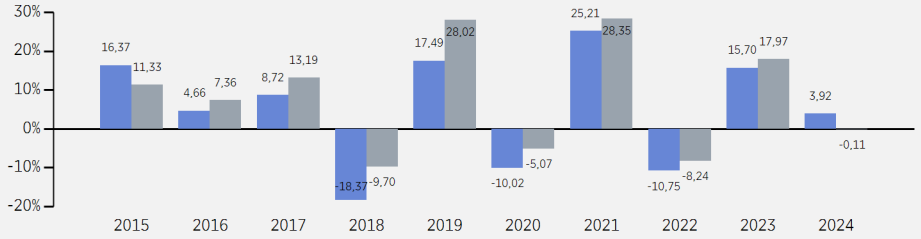
Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



Indice de référence (Indice) : SBF 120 (NR) (EUR)

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts, mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)



Performances glissantes au 30 Juin 2025 (Nettes de frais)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Action (A)	-0,04	10,88	13,32	42,91	61,72	45,93	541,59
Cumulées Indice	-0,80	6,56	5,77	36,80	68,24	92,28	213,05
Annualisée Action (A)				12,63	10,09	3,85	7,24
Annualisée Indice				11,00	10,96	6,75	4,39

Statistiques (Périodes glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'action (%)	15,44	15,16	16,43
Volatilité de l'indice (%)	15,73	15,00	16,50
Tracking Error (%)	3,26	2,81	3,31
Ratio de Sharpe de l'action (%)	0,69	0,65	0,53
Ratio de Sharpe de l'indice (%)	0,20	0,55	0,58
Ratio d'information	2,29	0,58	-0,26
Alpha	0,14	0,13	-0,04
Bêta	0,96	0,99	0,98
R2	0,96	0,97	0,96
Coefficient de corrélation	0,98	0,98	0,98

	Depuis le 04/12/1998 (en pas mens.)
% de performances positives	61,95
Rendement minimum (%)	-19,75
Rendement maximum (%)	18,45

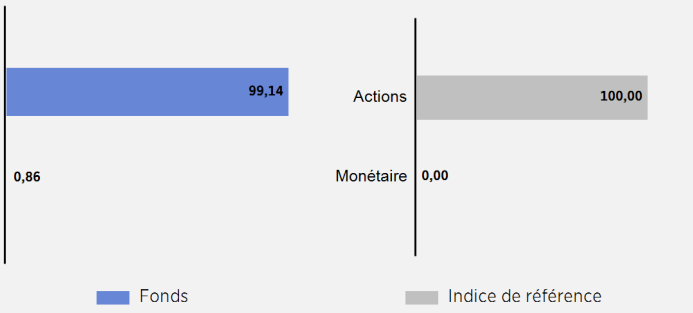
	Action (A)	Indice
Maximum drawdown (%)	-43,60	-63,69
Délai de recouvrement	1286 jour(s)	3621 jour(s)

Pas hebdomadaire sur périodes inférieurs à 2 ans et pas mensuel au-delà de 2 ans.

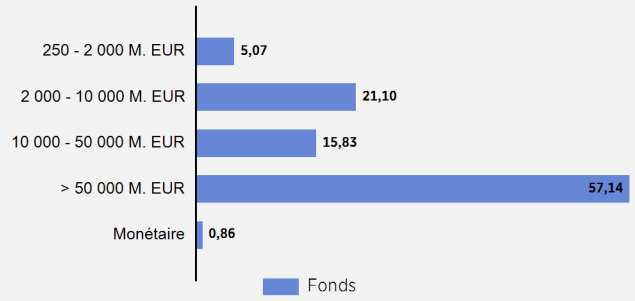
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 Paris, France - Société d'Investissement à Capital Variable - N° 850407297 R.C.S. Paris - TVA N° FR71850407297

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

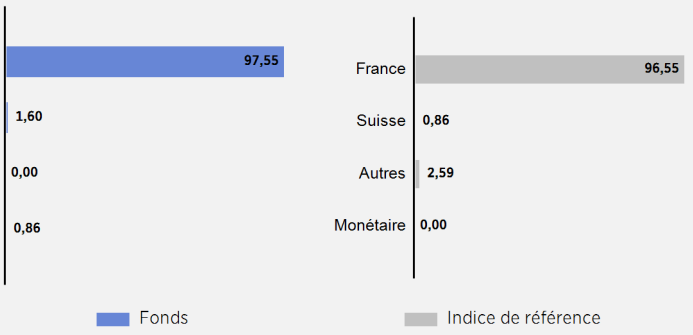
Répartition par type d'actifs (Base 100) (% de l'actif net)



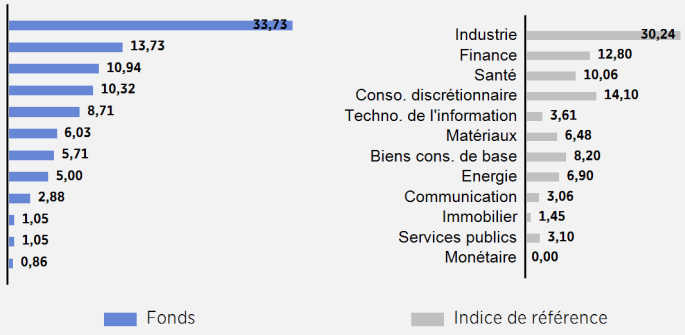
Répartition par capitalisation boursière (Base 100) (% de l'actif net)



Répartition par pays (Base 100) (% de l'actif net)



Répartition sectorielle (Base 100) (% de l'actif net)



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 41) — **Active Share : 37%**

	Secteur	Expo (%NA)
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	6,03
SAFRAN SA	Industrie	5,85
BNP PARIBAS SA	Finance	5,38
HERMES INTERNATIONAL SCA	Conso. discrétionnaire	5,24
AIRBUS SE	Industrie	4,87
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	4,73
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	4,64
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrie	4,17
AXA SA	Finance	3,89
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Conso. discrétionnaire	3,67
Total		**48,47**

Données financières (moyennes pondérées)

Price to earning Ratio 2025	17,27
Price to earning Ratio 2026	15,49
Variation des Earning per share 2025/2026	12,35
Price to Cash Flow 2025	11,50
Price to Book Value 2025	2,27
Rendement du dividende 2025	2,62

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions
Pas de nouvelle position

Positions renforcées
AIRBUS SE
SANOFI SA
STMICROELECTRONICS NV

Positions soldées
Pas de position vendue

Positions allégées
VINCI SA
VUSIONGROUP
EXOSENS SAS

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu
(du 30/05/2025 au 30/06/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
AIRBUS SE	3,91	0,39
VUSIONGROUP	1,70	0,32
SAFRAN SA	5,57	0,31
WAGA ENERGY SA	1,04	0,22
STMICROELECTRONICS NV	1,50	0,18

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu
(du 30/05/2025 au 30/06/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
HERMES INTERNATIONAL SCA	5,25	-0,29
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	3,80	-0,28
DANONE SA	3,12	-0,25
AIR LIQUIDE SA	6,21	-0,25
ESSILORLUXOTTICA SA	4,81	-0,23

Un reporting plus détaillé est disponible sur simple demande

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 Paris, France - Société d'Investissement à Capital Variable - N° 850407297 R.C.S. Paris - TVA N° FR71850407297

Art. 8
Classification SFDR

- [x] Exclusion
- [ ] Label ISR
- [x] Best-in Universe
- [ ] Best-in Class

Investissements durables	**Engagement minimum (%)**	30,00
	Proportion actuelle (%)	95,16

Veuillez-vous référer à la politique d'investissement responsable disponible en français à l'adresse https://am.edmond-de-rothschild.com page "Développement durable/Ressources".

Note ESG

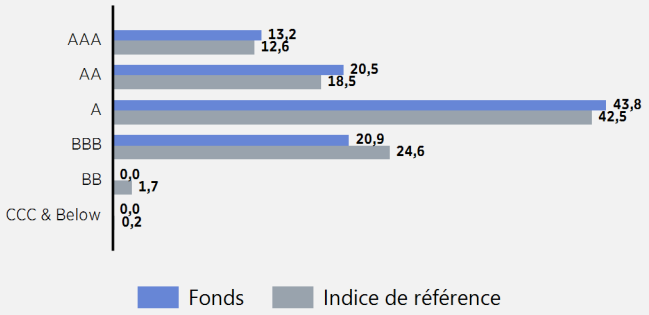
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below
Fonds			A				
Indice de référence			A				

Score ESG		Couverture	
62,29	60,89	92,84%	98,12%
Fonds	Indice de référence	Fonds	Indice de référence

Indice de référence (Indice) : SBF 120 (NR) (EUR)

Score ESG : source EdRAM/MSCI; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score). Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

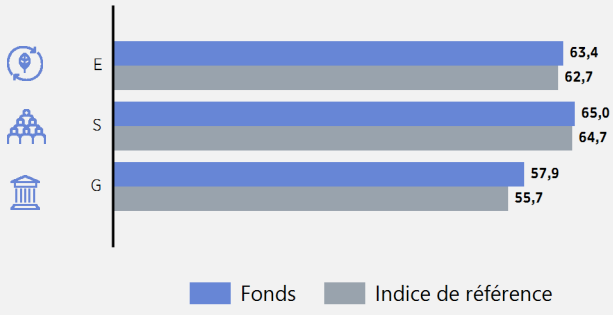
Répartition par note ESG (Poids en %)



Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

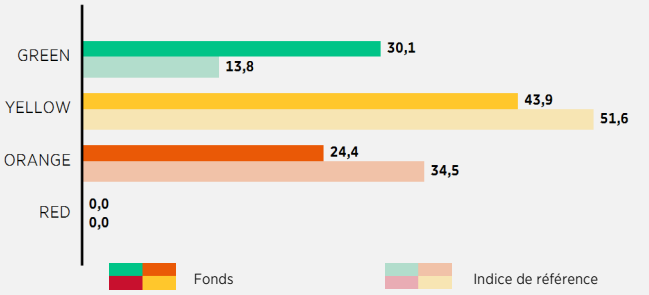
Score ESG par pilier

Couverture Fonds / Indice de référence: 92.8% / 98.1%



Source : EdRAM/MSCI; scores E, S et G sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

Répartition par controverse (Poids en %)



Source MSCI ; rouge : controverse(s) très sévère(s) ; orange : controverse(s) sérieuse(s) ; jaune : controverse(s) signifiante(s), vert : absence de controverse(s) majeure(s).

Top Scores ESG

5 Principaux émetteurs

	Score ESG	Expo (%NA)
SCHNEIDER ELECTRIC SE	76,0	4,73
SOPRA STERIA GROUP SACA	75,5	1,42
HERMES INTERNATIONAL	75,0	5,24
BIOMERIEUX	75,0	1,78
WAVESTONE	69,5	1,04
Total		**14,21**

Score ESG : source EdRAM/MSCI; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

Alignement climatique (°C)

Fonds	2,46
Indice de référence	2,39

Alignement climatique (°C) : trajectoire de réchauffement climatique (°C) de chaque entreprise du portefeuille en fonction de son empreinte carbone (scopes 1, 2 et 3), des efforts entrepris pour la réduire et de la stratégie annoncée pour contribuer à la lutte contre le réchauffement climatique. La trajectoire est dérivée de la performance individuelle de l'entreprise par rapport à une trajectoire de réchauffement de 1,5 °C pour l'économie mondiale. Les trajectoires des entreprises du portefeuille sont ensuite agrégées. Ratios au 30/05/2025.*

Top intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)

5 Pires performances

	Intensité des émissions GES	Expo (%NA)
TECHNIP ENERGIES NV	1,714,0	2,36
SPIE SA	682,1	2,58
NEXANS	616,6	1,10
AIRBUS SE	558,4	4,87
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	471,0	1,54
Total		**12,46**

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3 en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.*

Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)

		Couverture
Fonds	20,21	96,65%
Indice de référence	24,09	99,55%

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2 en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.*

Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)

		Couverture
Fonds	190,42	96,65%
Indice de référence	189,67	99,55%

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3 en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.*

Top intensité d'émissions GES économisées (scopes 1, 2 et 3)

5 Meilleures performances

	Intensité des émissions GES économisées	Expo (%NA)
ALSTOM SA	-199,3	1,59
SPIE SA	-161,5	2,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	-148,1	4,73
NEXANS	-110,9	1,10
AIRBUS SE	-86,2	4,87
Total		**14,88**

*Source : Carbon4 Finance ; intensité d'émissions de GES économisées en tonnes de CO2 par million d'euros investis ; les émissions économisées étant la somme des émissions évitées** et des émissions réduites***. Les économies d'émissions sont des émissions virtuelles , qui existeraient si l'entreprise n'avait pas activement essayé de réduire ses émissions. Elles sont exprimées en émissions négatives ; plus le chiffre est bas, plus les émissions économisées sont élevées (exprimées en intensité). Ratios au 30/05/2025.*

** Scope 1 : les émissions directes provenant des ressources possédées et contrôlées par l'entreprise / Scope 2 : les émissions indirectes provenant de la production de l'énergie achetée / Scope 3 : toutes les émissions indirectes liées aux activités de l'entreprise et non incluses dans le scope 2 ** Les émissions évitées correspondent à la différence entre l'intensité des émissions de GES et un scénario de référence. *** Les émissions réduites sont les émissions résultant des améliorations de l'efficacité de l'entité, calculées comme l'intensité actuelle des émissions de GES de la société par rapport aux mêmes indicateurs il y a 5 ans.*

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 Paris, France - Société d'Investissement à Capital Variable - N° 850407297 R.C.S. Paris - TVA N° FR71850407297

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD)

Source : MSCI/EdRAM ; Exposition aux 17 Objectifs de Développement Durable des Nations Unies. Activation nette (somme des activations positives et négatives) des titres en % des actifs du fonds ou de l'indice. L'exposition est définie comme l'opportunité, pour chaque entreprise, de contribuer positivement à l'atteinte des ODD, par les produits et les services qu'elles offrent et par les pratiques d'entreprise.

Données Biodiversité

Intensité d'impact biodiversité (en MSAppb* par €mds investis)

Fonds	66,02
Indice de référence	64,04

Source Carbon4 Finance : le MSAppb(nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée, par milliards d'euros investis ou de revenus) exprime l'abondance relative moyenne des espèces originelles par rapport à leur abondance dans des écosystèmes non perturbés. Cet indicateur résulte de transformations mathématiques, avec remise à échelle du MSA. Km2 avec 1 MSA.km2 perdu équivalant à la bétonisation totale de 1 km2 d'espace naturel vierge.*

Pourcentage estimé d'opérations dans les secteurs d'activité présentant un fort potentiel de perturbation des zones terrestres et marines

Fonds	0,10
Indice de référence	3,95

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice

Pourcentage estimé d'opérations localisées dans des géographies avec des écosystèmes hautement fragiles

Fonds	14,65
Indice de référence	15,17

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 Paris, France - Société d'Investissement à Capital Variable - N° 850407297 R.C.S. Paris - TVA N° FR71850407297

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

Date	
A partir du 30/06/2015	SBF 120 (NR) (EUR)

RISQUES

Les risques listés ci-dessous ne sont pas exhaustifs (Veuillez-vous référer au prospectus pour plus de détails) :

Risque de perte en capital
Le Compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les actions pendant la durée de placement recommandée.

Risque actions
La valeur d'une action peut évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais aussi en fonction de facteurs exogènes, politiques ou économiques. Les variations des marchés actions ainsi que les variations des marchés des obligations convertibles dont l'évolution est en partie corrélée à celle des actions sous-jacentes, peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative du Compartiment.

Risque de gestion discrétionnaire
Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations, monétaires, matières premières, devises). Il existe un risque que le compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants. La performance du compartiment peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la baisse de sa valeur liquidative peut conduire à une performance négative.

Risque de taux
L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) rend le Compartiment sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux se traduit par une baisse éventuelle de la valeur du titre et donc de la valeur liquidative du Compartiment en cas de variation de la courbe des taux.

Risque de crédit
Le risque principal, lié aux titres de créances et/ou aux instruments du marché monétaire tels que des bons du Trésor (BTF et BTAN) ou des titres négociables à court terme est celui du défaut de l'émetteur, soit au non-paiement des intérêts et/ou du non remboursement du capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation d'un émetteur. L'attention du porteur est attirée sur le fait que la valeur liquidative de l'OPCVM est susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur un instrument financier suite à la défaillance d'un émetteur. La présence de titres de créances en direct ou par l'intermédiaire d'OPC dans le portefeuille expose l'OPCVM aux effets de la variation de la qualité du crédit.

Risque inflation
Le compartiment sera exposé à des risques liés à l'inflation, c'est-à-dire à la hausse générale des prix. En effet le niveau d'inflation impacte l'évolution des taux d'intérêt et donc des instruments du marché monétaire.

DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

Les définitions et méthodologies ci-dessous ne sont pas exhaustives et sont disponibles de manière plus détaillée sur le lien suivant https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf et, si applicable, https://funds.edram.com/ dans la documentation téléchargeable du fonds.

Volatilité : La volatilité d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

Tracking error : La tracking error (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la tracking error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

Alpha : L'alpha (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Frais de transaction : Les coûts de transaction représentent les coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus. Ils rémunèrent les intermédiaires financiers impliqués dans la chaîne de passation et de traitement des ordres sur le marché.

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation : Les frais courants représentent les coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année précédente. Ils rémunèrent l'ensemble des intervenants dans la gestion financière et administrative du fonds.

Frais de surperformance : Les frais de surperformance rémunèrent la gestion financière sur sa capacité à générer de la superformance. Ils sont calculés en comparant la performance de l'action du Produit à celle d'un actif de référence indexé, sur la période de calcul concernée. Cette commission est due même en cas de diminution de la Valeur liquidative, pour autant que celle-ci soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus.

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/06/2025 par Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 – France ; S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros - Numéro d'agrément AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. Paris – www.edr.com.

Distributeur Global : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR SICAV - Tricolore Convictions est un compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) EdR SICAV de droit Français agréé par l'AMF. Ce fonds est un Organisme de Placement Collectif des Valeurs Mobilières (OPCVM/UCITS).

Ce document n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.
Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à détenir un investissement. Le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document.
Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La règlementation concernant le mode de commercialisation de ce fonds varie en fonction des pays. Le fonds présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. Si vous avez le moindre doute sur votre capacité à souscrire dans ce fonds, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans ce document reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.
Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion du groupe Edmond de Rothschild sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.
Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est ainsi recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. L'investissement dans un fonds signifie que vous devenez propriétaire de parts ou actions du fonds, et non des actifs sous-jacents que le fonds peut détenir.

L'investisseur doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs de ce produit, y compris en matière de durabilité (si applicable) avant d'investir. De plus, il devra prendre connaissance du prospectus, du document d'informations clés (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et/ou en anglais et/ou autre langue officielle sur le site https://funds.edram.com ou gratuitement sur simple demande.

Vous pouvez obtenir, un résumé des droits des investisseurs en français et/ou anglais, sur le lien suivant : https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf
La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.
" Edmond de Rothschild Asset Management " ou " EdRAM " est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

La Société de gestion peut être est amenée à verser à titre de rémunération une quote-part des frais de gestion financière de ce fonds à des intermédiaires tels que des entreprises d'investissement, entreprises d'assurance, sociétés de gestion, structureurs intermédiaires de commercialisation, distributeurs ou plateformes de distribution avec lesquels une convention a été signée dans le cadre de la distribution, le placement des parts du fonds ou la mise en relation avec d'autres investisseurs. Cette rémunération est variable et dépend de la relation d'affaires en place avec l'intermédiaire et de l'amélioration de la qualité du service fourni au client dont peut justifier le bénéficiaire de cette rémunération. Cette rémunération peut être forfaitaire ou calculée sur la base des actifs nets souscrits résultant de l'action de l'intermédiaire. L'intermédiaire peut être membre ou non du groupe Edmond de Rothschild. Chaque intermédiaire communiquera au client, conformément à la réglementation qui lui est applicable, toute information utile sur les coûts et frais et ses rémunérations.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des " U.S. Persons " tel que ce terme est défini dans le " Regulation S " de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre règlementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des " U.S. Persons ".

Suisse: Le compartiment mentionné dans ce document a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et peut être offert en Suisse à des investisseurs non-qualifiés.
Les prospectus, les rapports annuels et semestriels, les Documents d'Informations Clés (DIC), les statuts (ou règlement si applicable) peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du Représentant suisse ou téléchargés depuis le site https://funds.edram.com/.
Représentant et service de paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suisse.

Espagne: EdR SICAV est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 1801.

Données de tiers : L'investisseur reconnaît qu'Edmond de Rothschild utilise des données fournies par des tiers pour ses analyses et services. Edmond de Rothschild a le droit de se fier à ces données sans vérification préalable et ne garantit ni leur exactitude ni leur exhaustivité. Les données MSCI sont pour usage interne uniquement et ne doivent pas être reproduites sans autorisation écrite préalable. Elles sont indicatives et sans garantie. Voir https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.