EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR FUND QUAM 5 A-EUR

EDR FUND QUAM 5 A-EUR

SICAV GESTION QUANTITATIVE DIVERSIFIÉE

ACTIF NET GLOBAL : 27,68 M.EUR

Tous souscripteurs : CH DE ES FR IT LU NL PT

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : SG

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement 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 sur le fonds

Information générale

Date de création du compartiment : 04/11/2003
Horizon de placement recommandé : 3 ans
Domicile du fonds : Luxembourg

Fonctionnement

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Société de gestion par délégation : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond De Rothschild (Europe)
Investissement minimum initial : -
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 16h00 sur VL J, calculée le J+1(heure locale Luxembourg)

Frais*

Frais de gestion réels : 1%
Commissions de performance : Non
Droits d'entrée maximum : 2%
Droits de sortie maximum : 0,5%
* Frais : Tous les coûts ne sont pas indiqués, veuillez vous reporter au DIC/prospectus pour plus de détails.

Informations par part

Valeur liquidative (EUR) :	124,17
Date de création de la classe :	04/11/2003
Code ISIN :	LU1005537912
Code Bloomberg :	EDRQ5AE LX
Code Lipper :	68246395
Code Telekurs :	23092619
Affectation des résultats :	Capitalisation
Dernier coupon :	-

Gérants

Antonio CIRULLI,Benjamin DUBOIS

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

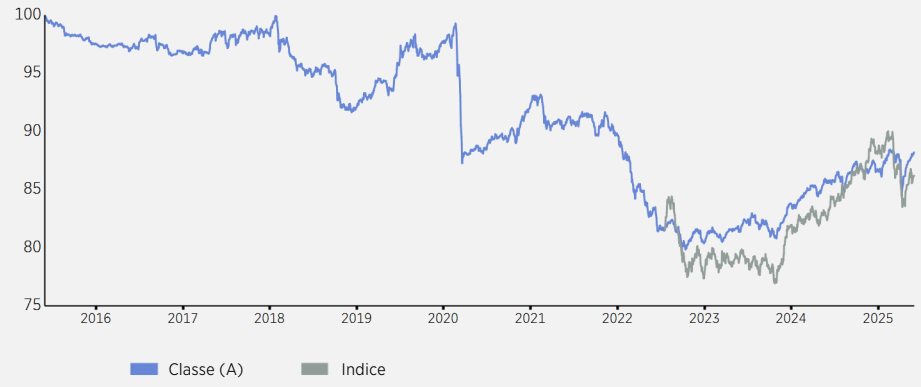
INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

Le Compartiment suit une stratégie clairement définie pour le placement d'actifs basée sur le contrôle des risques du portefeuille par rapport à la volatilité annuelle. Les décisions d'achat et de vente sont basées sur des systèmes quantitatifs sur le moyen terme. L'allocation d'actifs est adaptée en fonction des conditions de marché existantes et a pour objectif de ne pas dépasser une volatilité annuelle moyenne de 5 %. Cet objectif ne constitue pas une garantie que la volatilité annuelle moyenne ne dépassera jamais 5 %. Le Compartiment est activement géré.

PERFORMANCES

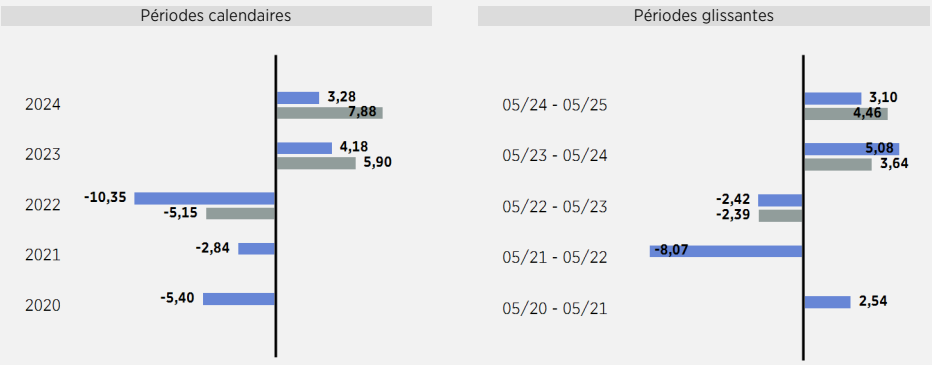
Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



Indice de référence (Indice): 80% Bloom Barclays GlobalAgg + 20% MSCI AC World (local) (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 (Nettes de frais)



Performances glissantes au 30 Mai 2025 (Nettes de frais)

	Cumulées							Annualisées
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Classe (A)	1,26	1,92	3,10	5,71	-0,35	-11,79	24,17	1,01
Indice	0,93	-2,48	4,46	-	-	-	-	-

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 FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

STATISTIQUES & ANALYSE DES PERFORMANCES

Statistiques (Périodes glissantes)

	52 semaines (perf. hebdo.)		3 ans (perf. mens.)	5 ans (perf. mens.)
	Classe	Indice	Classe	Classe
Volatilité (%)	3,74	6,67	3,32	3,56
Tracking Error (%)	5,75			
Ratio de Sharpe	0,01	0,21	-0,25	-0,42
Ratio d'information	-0,24			
Alpha	0,03			
Bêta	0,29			
R2	0,27			
Coefficient de corrélation	0,52			

Analyse de la performance

	Depuis le 04/11/2003 (en pas mens.)
% de performances positives	56,20
Rendement minimum (%)	-7,04
Rendement maximum (%)	2,59

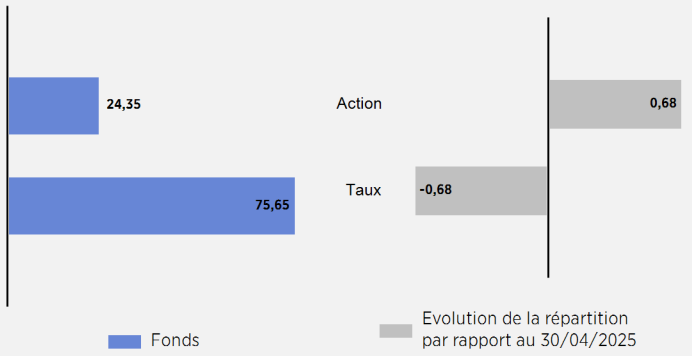
HISTORIQUE DE LA PERFORMANCE (%)

Performance nette

		Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	Classe (A)	-0,16	0,09	-0,01	-0,13	-0,19	0,29	0,50	0,21	-0,71	-0,36	-0,44	0,10	**-0.83**
2017	Classe (A)	-0,15	0,46	-0,20	0,91	0,68	-0,83	0,62	0,17	-0,22	0,55	-0,15	-0,20	**1.64**
2018	Classe (A)	1,14	-1,61	-1,30	-0,90	-0,73	-0,09	-0,01	0,63	-0,34	-3,11	0,14	-0,29	**-6.36**
2019	Classe (A)	1,30	-0,40	1,54	0,05	-0,85	2,36	1,93	0,46	-1,10	-0,39	0,18	0,85	**6.02**
2020	Classe (A)	-0,28	-2,61	-7,04	0,25	0,19	0,06	0,87	0,37	-0,24	-0,53	2,43	1,31	**-5.40**
2021	Classe (A)	-0,11	-1,64	-0,25	0,48	-0,19	-0,03	0,70	-	-1,89	0,93	-0,23	-0,61	**-2.84**
2022	Classe (A)	-2,19	-1,51	-1,09	-1,78	-0,62	-2,14	0,51	-0,58	-1,84	0,75	0,93	-1,26	**-10.35**
	Indice	-	-	-	-	-	-	3,13	-2,66	-3,79	-0,05	1,66	-3,34	**-5.15**
2023	Classe (A)	1,10	-0,43	0,24	0,55	-0,23	1,10	0,57	-0,45	-1,15	-0,62	1,75	1,72	**4.18**
	Indice	2,49	-1,18	1,08	-0,65	1,17	-0,78	0,34	-0,25	-1,09	-1,36	3,00	3,12	**5.90**
2024	Classe (A)	0,37	0,66	0,84	-0,54	0,76	0,22	0,16	0,63	1,14	-1,12	0,62	-0,48	**3.28**
	Indice	0,49	0,21	1,27	-1,78	0,56	1,66	1,67	0,43	1,09	-0,74	3,33	-0,47	**7.88**
2025	Classe (A)	1,31	0,54	-0,85	-0,34	1,26	-	-	-	-	-	-	-	**1.92**
	Indice	0,80	0,96	-3,38	-1,74	0,93	-	-	-	-	-	-	-	**-2.48**

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Répartition par type d'actifs (Poids en %)

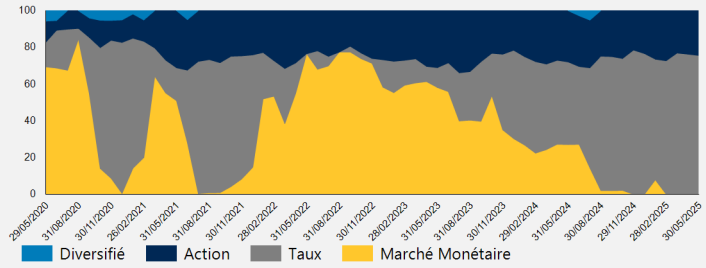


Principales Positions (hors monétaire)

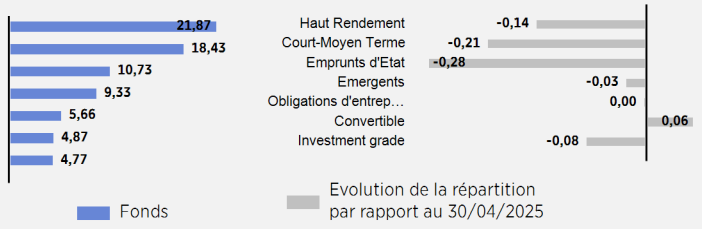
10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 22)

	Secteur	Expo (%NA)
EDRS - EQUITY US SOLVE I - EUR (H)	Géographique	9,72
EDRS - EQUITY EURO SOLVE I - EUR	Géographique	8,04
AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-BI	Haut Rendement	6,02
GROUPAMA CRÉDIT EURO CT M	Court-Moyen Terme	6,02
PIMCO GIS-CAPITAL SEC-IA	Obligations d'entrepri	5,45
SCOR EURO HIGH YIELD	Haut Rendement	5,29
MORGAN ST-EUROP CURR HY-Z	Haut Rendement	5,15
PIMCO-EMRG LOCAL BD-$INS-ACC	Emergents	4,73
GROUPAMA CONVERTIBLES M	Convertible	4,69
CANDR BONDS-E HIGH YIELD-I-C	Haut Rendement	4,60
Total		**59,71**

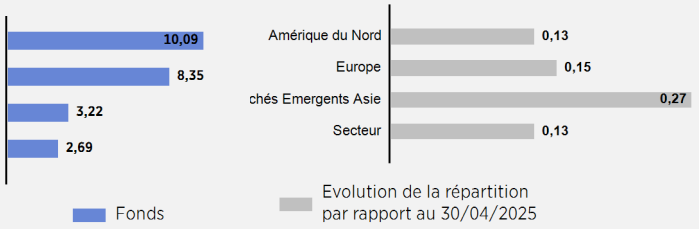
Evolution de la répartition par classe d'actifs (% de l'actif)



Répartition sectorielle de la poche taux (Poids en %)



Répartition géographique de la poche actions (Poids en %)



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 FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

RISQUES

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

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 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.

Risque de liquidité
Les marchés sur lesquels le Compartiment intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité. Ces conditions de marché peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le Compartiment peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.

Risque de taux d'intérêt
L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) rend l'OPCVM 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 de l'OPCVM 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 du compartiment 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 le compartiment aux effets de la variation de la qualité du crédit.

Risque de change
Le capital peut être exposé aux risques de change dans le cas où les titres ou investissements le composant sont libellés dans une autre devise que celle du Compartiment. Le risque de change correspond au risque de baisse du cours de change de la devise de cotation des instruments financiers en portefeuille, par rapport à la devise de référence du Compartiment, l'euro, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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.

La VOLATILITE 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.

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.

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.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/05/2025 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 Fund QUAM 5 est un compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND de droit Luxembourgeois, autorisé par la CSSF. 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: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 229.

A défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.
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.