



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EDR FUND STRATEGIC EMERGING A- EUR / B-EUR

EDR FUND STRATEGIC EMERGING A-EUR / B-EUR  
SICAV ACTIONS EMERGENTES

ACTIF NET GLOBAL : 47,19 M.EUR

Tous souscripteurs

: AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL

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 :** 08/02/2016

**Horizon de placement recommandé :** 5 ans

**Domicile du fonds :** Luxembourg

### Fonctionnement

**Société de gestion :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

**Société de gestion par délégation :** Edmond de Rothschild Asset Management (France)

**Valorisation :** Quotidienne

**Valorisateur :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

**Décimalisé :** Millième

**Dépositaire :** Edmond De Rothschild (Europe)

**Investissement minimum initial :** 1 Part

**Conditions de Souscription & Rachat :**

Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Luxembourg)

### Frais\*

**Frais de gestion réels :** 1,7%

**Commissions de performance :** oui

**Droits d'entrée maximum :** 3%

**Droits de sortie maximum :** non

\* Frais : Tous les coûts ne sont pas indiqués, veuillez vous reporter au DIC/prospectus pour plus de détails.

## Informations par part

	Classe A	Classe B
<b>Valeur liquidative (EUR) :</b>	175,78	122,96
<b>Date de création de la classe :</b>	08/02/2016 <sup>(9)</sup>	15/07/2011
<b>Code ISIN :</b>	LU1103293855	LU1103294234
<b>Code Bloomberg :</b>	EDREMAE LX	EDREMBE LX
<b>Code Lipper :</b>	68277662	68277666
<b>Code Telekurs :</b>	25197359	25197748
<b>Affectation des résultats :</b>	Capitalisation	Distribution
<b>Dernier coupon :</b>	-	0,23 le 02/08/2016

## Gérants

Patricia URBANO, Xiadong BAO

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

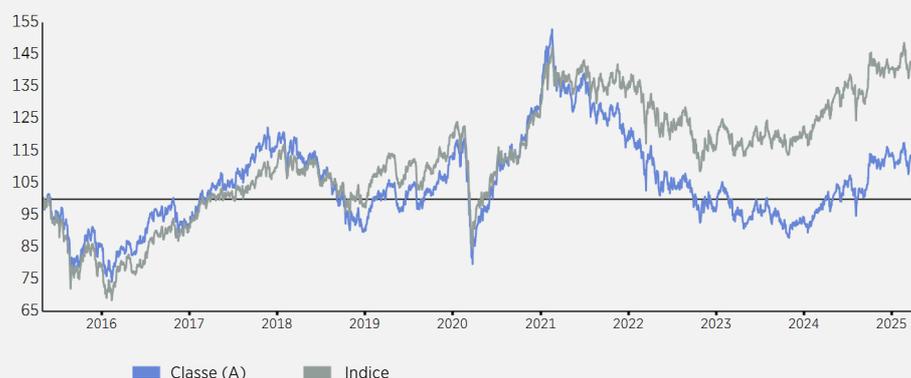
## INFORMATIONS SUR LA GESTION

### Orientation de gestion

L'objectif d'investissement du Produit sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans est de procurer une progression de l'actif net grâce à des placements dans des sociétés immatriculées pour la majorité dans des pays émergents.

## PERFORMANCES

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



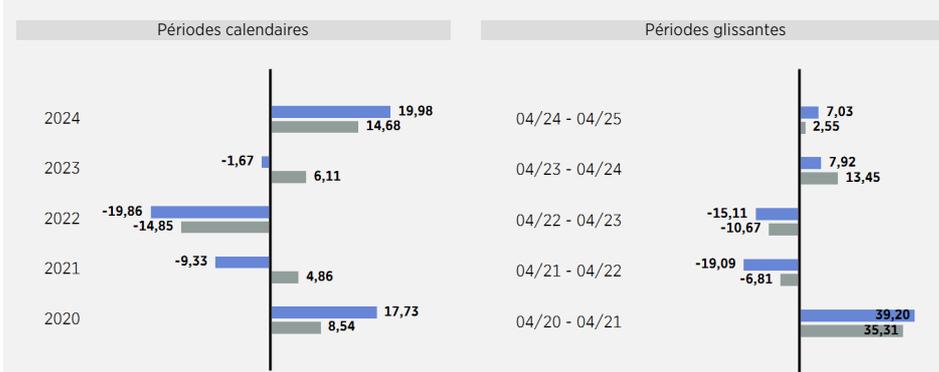
### Indice de référence (Indice) : MSCI Emerging Markets (NR) (EUR)

L'indicateur de référence a changé depuis la création de ce produit. Les données de performance de l'indicateur de référence ont été chaînées afin de prendre en compte ces changements successifs.

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.

Suite à la modification de changement de nature juridique de ce produit n'ayant aucun impact sur l'orientation du fonds et suite à la préservation de l'historique de performance, la date de création du fonds et/ou de la classe peuvent être postérieures à la date de début d'historique de performance.

### Performances annuelles (Nettes de frais)



### Performances glissantes au 30 Avril 2025 (Nettes de frais)

	Cumulées						Annualisées	
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Classe (A)	-2,55	-5,92	7,03	-1,94	10,44	6,78	130,61	2,65
Indice	-3,73	-5,01	2,55	3,93	31,06	33,44	193,86	3,43

Statistiques (Périodes glissantes)

	52 semaines (perf. hebdo.)		3 ans (perf. mens.)		5 ans (perf. mens.)	
	Classe	Indice	Classe	Indice	Classe	Indice
Volatilité (%)	17,42	16,13	13,73	13,83	13,60	12,55
Tracking Error (%)	3,93		4,49		4,94	
Ratio de Sharpe	0,16	-0,11	-0,24	-0,10	0,05	0,33
Ratio d'information	1,20		-0,43		-0,72	
Alpha	0,09		-0,15		-0,28	
Bêta	1,05		0,94		1,01	
R2	0,95		0,90		0,87	
Coefficient de corrélation	0,98		0,95		0,93	

Analyse de la performance

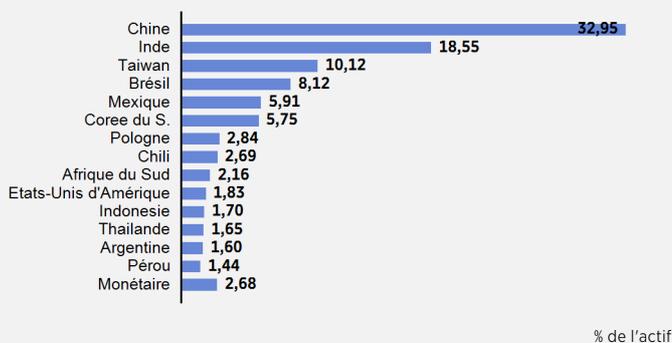
	Depuis le 10/05/1993 (en pas mens.)
% de performances positives	52,22
Rendement minimum (%)	-29,73
Rendement maximum (%)	24,63
Délai de recouvrement	2,293 jour(s)

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Répartition sectorielle % de l'actif



Répartition par pays



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 51)

	Secteur	Expo (%NA)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Techno. de l'information	7,47
TENCENT HOLDINGS LTD	Communication	7,17
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Conso. discrétionnaire	4,11
HDFC BANK LTD	Finance	3,66
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Techno. de l'information	3,59
ICICI BANK LTD	Finance	3,26
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Finance	2,99
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	Finance	2,84
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,38
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	Services publics	2,24
<b>Total</b>		<b>39,72</b>

Données financières (moyennes pondérées)

PER 2025	PER 2026	Var. EPS 2025/2026	PCF 2025	PBV 2025	Rend. 2025
13,55	11,83	15,52	10,00	2,39	2,74

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions

XIAOMI CORP

Positions renforcées

POWSZECHNA KASA OSZCZEDNO  
CORP INMOBILIARIA VESTA S  
GRUPO FINANCIERO GALICIA  
ICICI BANK LTD  
DIXON TECHNOLOGIES INDIA

Positions soldées

Pas de position vendue

Positions allégées

BYD CO LTD  
JD.COM INC  
MEDIATEK INC  
MAHINDRA & MAHINDRA LTD  
ACCTON TECHNOLOGY CORP

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 31/03/2025 au 30/04/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	1,84	0,34
MERCADOLIBRE INC	1,82	0,26
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,82	0,24
LOJAS RENNEN SA	1,83	0,24
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	1,08	0,23

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 31/03/2025 au 30/04/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
TENCENT HOLDINGS LTD	7,46	-0,75
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,08	-0,55
PDD HOLDINGS INC	1,90	-0,44
JD.COM INC	1,34	-0,38
BYD CO LTD	2,29	-0,34

Dans cette section, EdRAM présente une série d'indicateurs de durabilité liés au fonds et aux positions de l'indice de référence ou à l'univers.



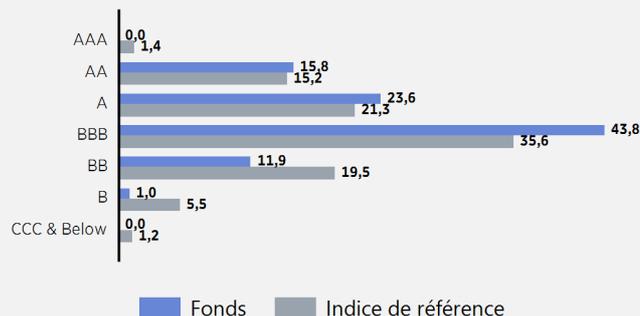
**Art. 8**  
Classification SFDR

- Exclusion
- Label ISR
- Best-in Universe  Best-in Class
- Impact
- Vote
- Engagement

Indice de référence (Indice) : MSCI Emerging Markets (NR) (EUR)

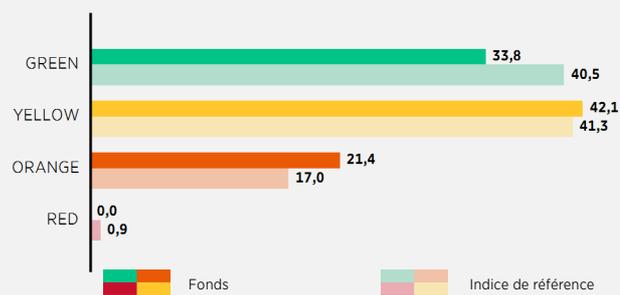
Engagement Démarche formalisée visant à influencer positivement la prise en compte des enjeux ESG par les entreprises.

**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).

**Répartition par controverse** (Poids en %)



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

**Alignement climatique (°C)**

	Couverture
Fonds	4,02
Indice de référence	4,17

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 31/03/2025

**Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)**

	Couverture
Fonds	15,61 / 97,86%
Indice de référence	37,80 / 97,32%

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 31/03/2025

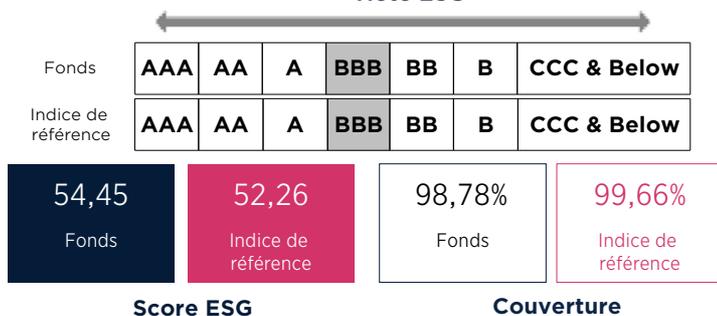
**Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)**

	Couverture
Fonds	120,20 / 97,86%
Indice de référence	221,38 / 97,43%

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 31/03/2025

\* 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.

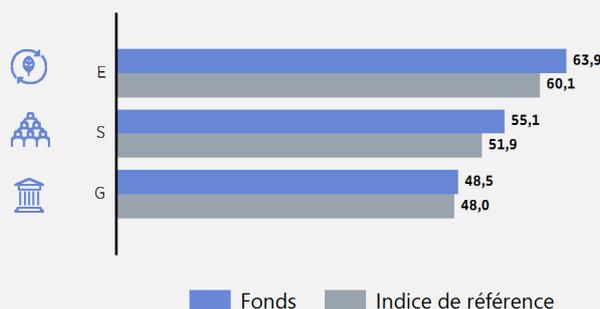
**Note ESG**



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).

**Score ESG par pilier**

Couverture Fonds / Indice de référence: 96.5% / 94.9%



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

**Top Scores ESG**

**5 Principaux émetteurs**

	Score ESG	Expo (%NA)
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	72,0	1,00
FIRSTRAND LTD	71,0	1,20
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	69,5	7,47
MERCADOLIBRE INC	67,5	1,83
NETEASE.COM	67,0	2,09
<b>Total</b>		<b>13,58</b>

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

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

**5 Pires performances**

	Intensité des émissions GES Expo (%NA)	
JD.COM INC	379,9	0,51
FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	343,2	2,24
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C	296,4	0,84
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	270,4	0,68
RELIANCE INDUSTRIES LTD	196,7	2,38
<b>Total</b>		<b>6,65</b>

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 31/03/2025

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

**5 Meilleures performances**

	Intensité des émissions GES économisées Expo (%NA)	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	-87,4	1,12
MEITUAN DIANPING	-40,3	1,05
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	-35,3	1,73
BYD COMPANY LTD	-24,8	2,08
WPA PARTICIPACOES E SERVICOS S	-15,8	0,89
<b>Total</b>		<b>6,86</b>

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 31/03/2025

Dans cette section, EdRAM présente une série d'indicateurs de durabilité liés au fonds et aux positions de l'indice de référence ou à l'univers.

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	36,66
Indice de référence	106,42

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	0,05
Indice de référence	4,83

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



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

Fonds	58,94
Indice de référence	50,78

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

## RISQUES

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

### 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 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 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.

### 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 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.

## 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](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.

Le présent document est émis au 30/04/2025 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 Strategic Emerging 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 réglementation 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](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 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 réglementation 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.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.