



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A-EUR / B-EUR

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A-EUR / B-EUR

SICAV ACTIONS ZONE EURO - INVESTISSEMENT SOCIALEMENT
RESPONSABLE



(a) NOTATION MORNINGSTAR™ ★★★

ACTIF NET GLOBAL : 635,44 M.EUR

Tous souscripteurs

: AT BE CH DE ES FR GB 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 de la SICAV : 05/07/1984

Classification AMF : Actions des pays de la zone euro

Horizon de placement recommandé : 5 ans

Domicile du fonds : France

Fonctionnement

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)

Frais*

Frais de gestion réels : 1,95%

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 |
|---|----------------|--------------|
| Valeur liquidative (EUR) : | 600,86 | 102,39 |
| Date de création de la classe : | 05/07/1984 | 28/05/2024 |
| Date de la nouvelle stratégie de la classe : | 26/06/2009 | 26/06/2009 |
| Code ISIN : | FR0010505578 | FR0013400074 |
| Code Bloomberg : | STHOPME FP | EDESEBE FP |
| Code Lipper : | 68536810 | 68813091 |
| Code Telekurs : | 3287134 | 46207180 |
| Affectation des résultats : | Capitalisation | Distribution |
| Dernier coupon : | - | - |

Gérants

Marc HALPERIN, Jean-Philippe DESMARTIN

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

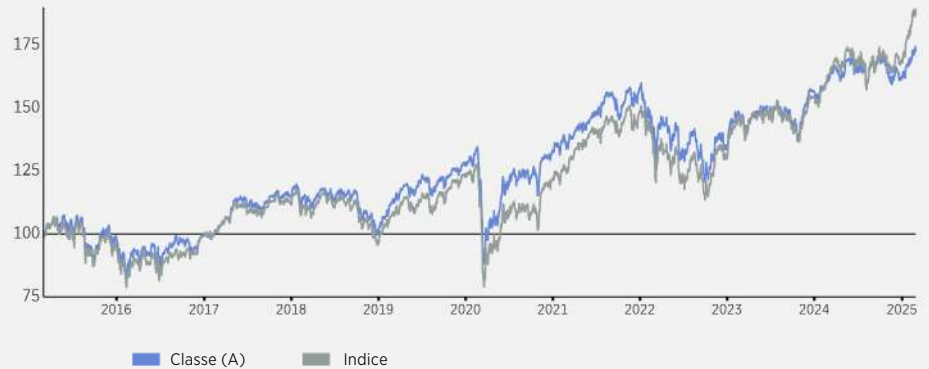
INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion et approche ISR

L'objectif de gestion du Produit, sur la durée de placement recommandée, vise à surperformer son indicateur de référence, le MSCI EMU, en investissant dans des sociétés de la zone Euro contribuant principalement à l'objectif d'atténuation du changement climatique et qui contribuent à la réalisation d'objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU. Sa stratégie d'investissement vise un alignement de la trajectoire climatique du portefeuille avec l'Accord de Paris (trajectoire inférieure à 2°C. 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. Le Gestionnaire n'est en aucun cas limité par les composants de l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille, et le Produit peut ne pas détenir tous les composants de l'indice de référence, voir aucun des composants en question. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif, mais peut aussi parfois être limité.

PERFORMANCES

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

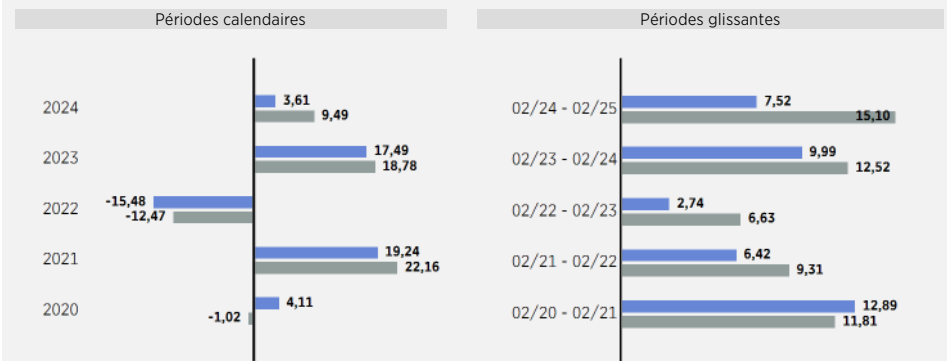


Indice de référence (Indice) : MSCI EMU (NR) (EUR)

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.

Performances annuelles (Nettes de frais)



Performances glissantes au 28 Février 2025 (Nettes de frais)

| | Cumulées | | | | | | | Annualisées |
|------------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|-----------------|
| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis création | Depuis création |
| Classe (A) | 2,05 | 6,52 | 7,52 | 21,50 | 45,98 | 72,39 | 1713,65 | 7,38 |
| Indice | 3,45 | 10,97 | 15,10 | 38,10 | 68,79 | 87,21 | - | - |

Statistiques (Périodes glissantes)

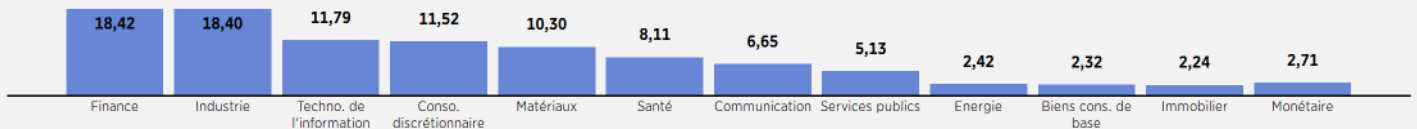
| | 52 semaines (perf. hebdo.) | | 3 ans (perf. mens.) | | 5 ans (perf. mens.) | |
|----------------------------|-------------------------------|--------|------------------------|--------|------------------------|--------|
| | Classe | Indice | Classe | Indice | Classe | Indice |
| Volatilité (%) | 11,82 | 13,23 | 13,91 | 15,24 | 15,80 | 17,83 |
| Tracking Error (%) | 3,89 | | 4,01 | | 4,70 | |
| Ratio de Sharpe | 0,29 | 0,84 | 0,31 | 0,58 | 0,42 | 0,55 |
| Ratio d'information | -1,94 | | -1,16 | | -0,68 | |
| Alpha | -0,10 | | -0,26 | | -0,13 | |
| Bêta | 0,86 | | 0,88 | | 0,86 | |
| R2 | 0,92 | | 0,93 | | 0,94 | |
| Coefficient de corrélation | 0,96 | | 0,97 | | 0,97 | |

Analyse de la performance

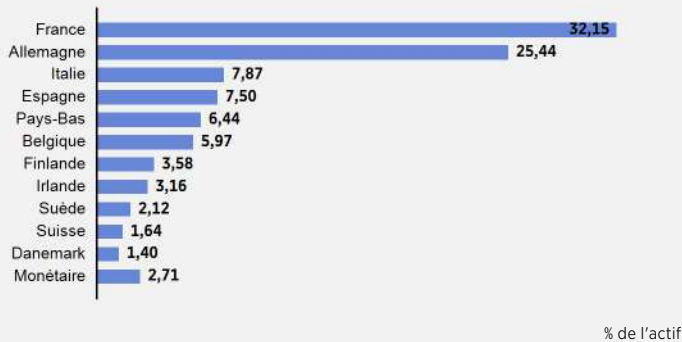
| | Depuis le 05/07/1984 (en pas mens.) |
|-----------------------------|--|
| % de performances positives | 57,49 |
| Rendement minimum (%) | -22,84 |
| Rendement maximum (%) | 15,48 |
| Délai de recouvrement | 643 jour(s) |

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Répartition sectorielle % de l'actif



Répartition par pays



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 41)

| | Secteur | Expo (%NA) |
|--|--------------------------|--------------|
| ASML HOLDING NV | Techno. de l'information | 4,67 |
| SAP SE | Techno. de l'information | 4,15 |
| ALLIANZ SE | Finance | 3,65 |
| KBC GROUP NV | Finance | 3,56 |
| HERMES INTERNATIONAL SCA | Conso. discrétionnaire | 3,35 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN M | Finance | 3,24 |
| KINGSPAN GROUP PLC | Industrie | 3,16 |
| CAIXABANK SA | Finance | 2,97 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrie | 2,91 |
| FINECOBANK BANCA FINECO SPA | Finance | 2,74 |
| Total | | 34,38 |

Données financières (moyennes pondérées)

| PER 2025 | PER 2026 | Var. EPS 2025/2026 | PCF 2025 | PBV 2025 | Rend. 2025 |
|----------|----------|--------------------|----------|----------|------------|
| 17,33 | 15,49 | 12,06 | 10,76 | 2,12 | 3,00 |

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions

ALSTOM SA
KONE OYJ

Positions renforcées

KINGSPAN GROUP PLC

Positions soldées

EDP RENOVAVEIS SA
NIBE INDUSTRIER AB
FUGRO NV

Positions allégées

Pas de position allégée

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 31/01/2025 au 28/02/2025)

| | Poids moyen (%) | Contribution (%) |
|---------------------|-----------------|------------------|
| KINGSPAN GROUP PLC | 2,68 | 0,47 |
| KBC GROUP NV | 3,42 | 0,40 |
| CAIXABANK SA | 2,82 | 0,38 |
| OUTOKUMPU OYJ | 2,19 | 0,32 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | 2,62 | 0,19 |

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 31/01/2025 au 28/02/2025)

| | Poids moyen (%) | Contribution (%) |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| ASML HOLDING NV | 4,95 | -0,30 |
| SOPRA STERIA GROUP | 1,56 | -0,24 |
| SIG GROUP AG | 1,82 | -0,17 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 3,03 | -0,14 |
| FUGRO NV | 0,32 | -0,10 |

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. 9
Classification SFDR

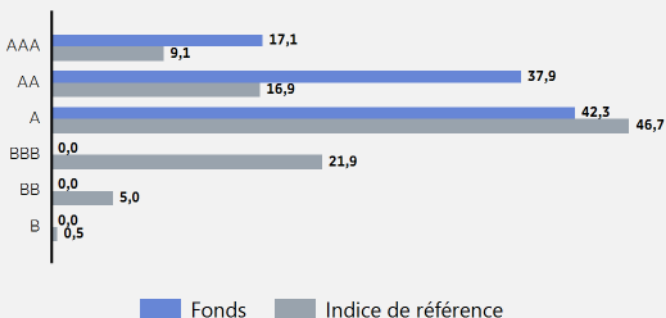


- Exclusion
- Label ISR
- Best-in Universe Best-in Class
- Impact
- Vote
- Engagement

Indice de référence (Indice) : MSCI EMU (NR) (EUR)

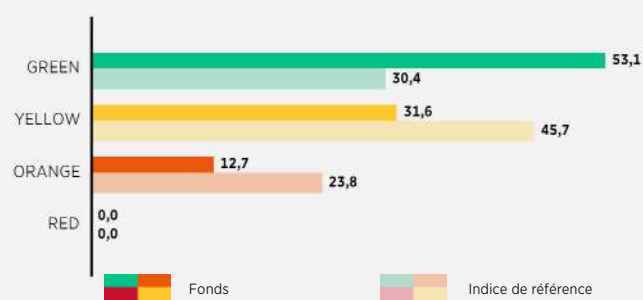
Engagement Démarche formalisée visant à influencer positivement la prise en compte des enjeux ESG par les entreprises.

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)

| | |
|---------------------|------|
| Fonds | 1,94 |
| Indice de référence | 2,67 |

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 31/01/2025

Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)

| | Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2) | Couverture |
|---------------------|---|------------|
| Fonds | 9,20 | 100,00% |
| Indice de référence | 15,37 | 99,12% |

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 31/01/2025

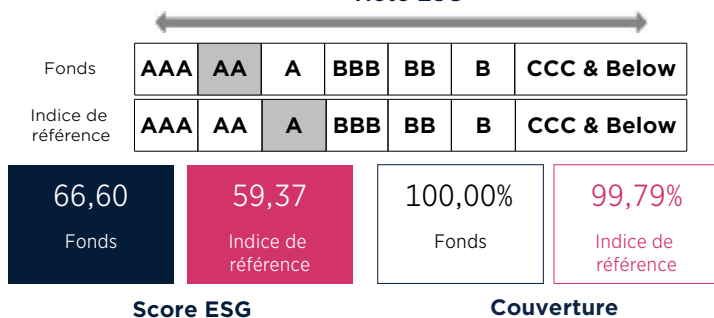
Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)

| | Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3) | Couverture |
|---------------------|--|------------|
| Fonds | 133,83 | 100,00% |
| Indice de référence | 135,91 | 99,12% |

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 31/01/2025

* 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.

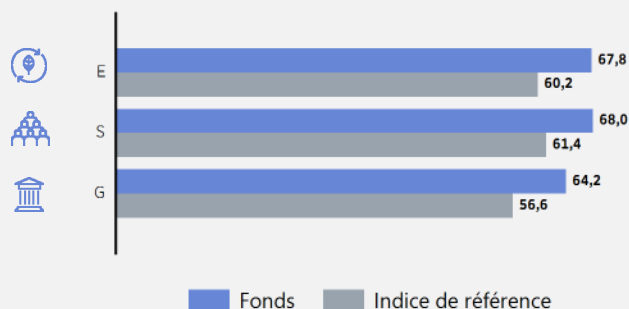
Note ESG



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: 100.0% / 99.8%



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

| Émetteur | Score ESG | Expo (%NA) |
|-------------------------|-----------|--------------|
| LEGRAND SA | 80,5 | 2,39 |
| ASML HOLDING NV | 80,0 | 4,67 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 76,0 | 2,91 |
| SOPRA STERIA GROUP SACA | 75,5 | 1,35 |
| HERMES INTERNATIONAL | 75,0 | 3,35 |
| Total | | 14,65 |

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

| Émetteur | Intensité des émissions GES | Expo (%NA) |
|--|-----------------------------|-------------|
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | 2,418,6 | 2,11 |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA | 471,0 | 1,94 |
| SOPRA STERIA GROUP SACA | 422,1 | 1,35 |
| ALSTOM SA | 419,5 | 1,32 |
| SPIE SA | 381,4 | 2,35 |
| Total | | 9,07 |

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 31/01/2025

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

5 Meilleures performances

| Émetteur | Intensité des émissions GES économisées | Expo (%NA) |
|--|---|--------------|
| ALSTOM SA | -199,3 | 1,32 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | -148,1 | 2,91 |
| ENEL S.P.A. | -91,6 | 2,50 |
| LEGRAND SA | -44,3 | 2,39 |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | -44,2 | 2,11 |
| Total | | 11,23 |

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 31/01/2025

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 | 32,28 |
| Indice de référence | 44,00 |

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 | 2,22 |
| Indice de référence | 2,73 |

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



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

| | |
|---------------------|-------|
| Fonds | 14,28 |
| Indice de référence | 18,95 |

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 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 Actions lié aux petites et moyennes capitalisations

Les titres de sociétés de petites ou moyennes capitalisations boursières peuvent être significativement moins liquides et plus volatils que ceux de sociétés ayant une capitalisation boursière importante. La valeur liquidative du compartiment est donc susceptible d'évoluer plus rapidement et avec de grandes amplitudes.

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 lié à la sélection ISR (Investissement Socialement Responsable)

La sélection de titres ISR peut amener le Compartiment à s'écarter de l'indicateur de référence.

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 inflation

L'OPCVM 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.

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 28/02/2025 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 - Euro Sustainable Equity 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 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
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: EdR SICAV est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 1801.

(a) Notation Morningstar au 05/07/1984 dans la catégorie Actions Zone Euro Grandes Cap..

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des fonds gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de ce fonds ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ce fonds ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

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.