EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR FUND US VALUE A-EUR (H)

EDR FUND US VALUE A-EUR (H)

SICAV FÜR AKTIEN USA

FONDSVOLUMEN : 252,63 Mio.EUR

Alle Anleger : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL PT

Eingeschränkte Registrierung / Qualifizierte Anleger : CL SG

Niedrigeres Anlagerisiko — Höheres Anlagerisiko

Niedrigeres Ertragspotenzial — Höheres Ertragspotenzial

1	2	3	4	**5**	6	7

Der Risikoindikator SRI wird auf einer Skala von 1 bis 7 dargestellt. Dieser Indikator wird verwendet, um das Risiko dieses Produkts im Vergleich zu anderen Fonds zu bewerten, und ein Rating der Kategorie 1 bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist. Darüber hinaus gibt er die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleidet. Dieser Indikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds halten. Das tatsächliche Risiko kann ganz anders sein, wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer dieses Fonds aussteigen.

Informationen zum Fonds

Rechtsform

Auflagedatum : 22-01-2016
Empfohlener Anlagehorizont : 5 Jahre
Fondsdomizil : Luxemburg

Verwaltungsinformationen

Verwaltungsgesellschaft : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Verwaltungsgesellschaft mit Vollmacht : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Bewertung : Täglich
Verwaltung : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
In Dezimalien : 3 Dezimalstellen
Depotbank : Edmond De Rothschild (Europe)
Mindestanfangsinvestition : 1 Anteil
Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen : Täglich bis 12.30 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages(Ortszeit Luxemburg)

Verwaltungs-/Zeichnungs-/Rücknahmegebühren*

Verwaltungsgebühren : 1,55%
Performancegebühren : nein
Ausgabeaufschlag (max) : 3%
Rücknahmeabschlag (max) : nein
* Gebühren: Es sind nicht alle Kosten aufgeführt, weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem BIB/Verkaufsprospekt.

Anteilsklasse

Nettoinventarwert (EUR) :	187,69
Auflegungsdatum (der Klasse) :	22/01/2016(D)
ISIN-Code :	LU1103303670
Bloomberg-Code :	EDUVAEH LX
Lipper-Code :	68277731
Telekurs-Code :	25204494
Gewinnverwendung :	Kapitalisierung
Letzter Kupon :	-

Fondsmanager

Christophe FOLIOT, Adeline SALAT-BAROUX

Die in diesem Dokument vorgestellten Portfoliomanager sind möglicherweise nicht über die gesamte Laufzeit des Produkts identisch.

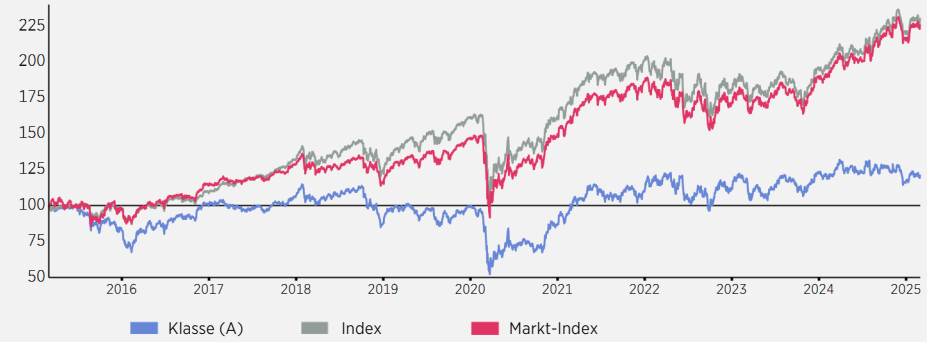
ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Anlageziel

Das Anlageziel des Produkts besteht in der Generierung von Performance durch die vornehmliche Auswahl nordamerikanischer Wertpapiere, die ihren Abschlag gegenüber ihrem Unternehmenssektor oder dem Markt, an dem sie notiert sind, wahrscheinlich reduzieren werden.

PERFORMANCE

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

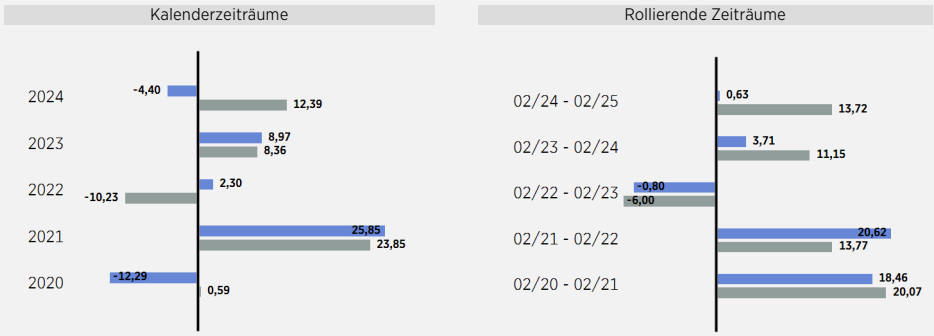


Referenzindex (Index) : Russell 1000 Value Hedged EUR
Markt-Index: (Markt-Index) : Frank Russell 1000 Value (NR) Hedged
Der Referenzindex hat sich seit der Auflegung des OGA geändert. Die Performance-Daten des Referenzindexes wurden verkettet, um diesen sukzessiven Veränderungen Rechnung zu tragen.

Die Wertentwicklung und Volatilität der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und Volatilität. Diese sind im Zeitverlauf nicht konstant und können unabhängig von Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Die angegebenen Wertentwicklungen berücksichtigen nicht die Kosten und Provisionen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, sondern beinhalten die laufenden Kosten, die Vermittlungsgebühren, sowie eventuell erhobene Performancegebühren.

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

Jährliche Wertentwicklungen (Netto, nach Abzug von Gebühren)



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

	Kumuliert							Annualisiert
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	Seit Auflegung
Klasse (A)	-0,55	3,52	0,63	3,52	47,92	22,10	87,69	4,96
Index	0,28	4,78	13,72	18,82	62,32	131,85	268,42	10,54
Markt-Index	0,35	4,95	15,04	25,73	74,36	127,56	337,67	12,02

Werbung.Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Offene Investmentgesellschaft - B76441 Handelsregister Luxemburg USt.-Id.Nr.: LU21693120

STATISTIK UND PERFORMANCEANALYSE

Statistik (Rollierende Zeiträume)

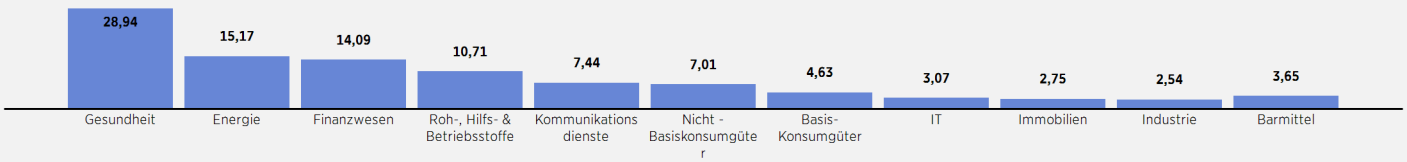
	52 wochen (wöchentl. Perf.)		3 Jahre (monatl. Perf.)		5 Jahre (monatl. Perf.)	
	Klasse	Index	Klasse	Index	Klasse	Index
Volatilität (%)	15,37	12,05	21,96	17,05	25,29	18,36
Tracking Error (%)	6,75		9,18		11,07	
Sharpe-Ratio	-0,26	0,81	-0,06	0,20	0,27	0,49
Information-Ratio	-2,05		-0,52		-0,18	
Alpha	-0,28		-0,42		-0,28	
Beta	1,16		1,18		1,27	
R2	0,82		0,85		0,85	
Korrelationsverhältnis	0,91		0,92		0,92	

Performanceanalyse

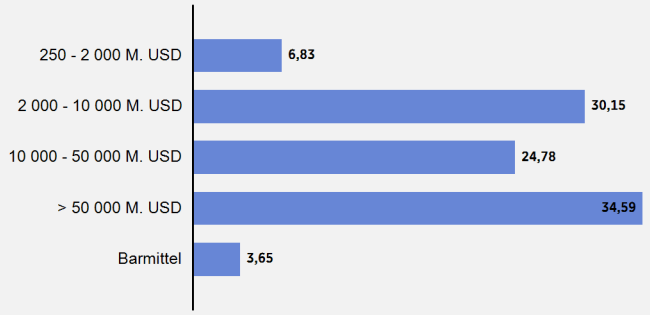
	Seit 29/02/2012 (monatl. Perf.)
% positive Performance	59,62
Maximaler Verlust (%)	-25,22
Maximaler Gewinn (%)	22,27
Entschädigungszeitraum	300 Tag(e)

PORTFOLIOANALYSE

Aufteilung nach Branchen % des Vermögens



Aufteilung nach Marktkapitalisierung % des Vermögens



Wichtigste Positionen

10 Wichtigste Positionen (Gesamtzahl der Positionen : 39)

	Sektor	Engag. (% NV)
CVS HEALTH CORP	Gesundheit	4,50
PERRIGO CO PLC	Gesundheit	4,42
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwesen	4,39
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienste	4,10
BAXTER INTERNATIONAL INC	Gesundheit	3,68
PFIZER INC	Gesundheit	3,52
SCHLUMBERGER NV	Energie	3,49
AT&T INC	Kommunikationsdienste	3,34
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	Gesundheit	3,20
DENTSPLY SIRONA INC	Gesundheit	3,15
Total		**37,79**

Finanzdaten (gewichtete Durchschnittswerte)

PER 2025	PER 2026	GpA var. 2025/2026	KCV 2025	KBV 2025	Rendite 2025
13,28	11,13	14,01	6,96	1,43	2,67

Wichtigste Transaktionen des Monats

Neue Positionen

Keine neue Position

Verstärkte Positionen

AKAMAI TECHNOLOGIES INC
CONOCOPHILLIPS
WHIRLPOOL CORP
COTY INC
CENTERRA GOLD INC

Verkaufte Positionen

MATTEL INC

Reduzierte Positionen

CVS HEALTH CORP
NOV INC

PERFORMANCEBEITRAG

5 beste Beiträge
(vom 31/01/2025 bis 28/02/2025)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
CVS HEALTH CORP	4,85	0,75
PERRIGO CO PLC	3,83	0,65
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	3,03	0,63
AT&T INC	3,16	0,45
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,24	0,39

5 schlechteste Beiträge
(vom 31/01/2025 bis 28/02/2025)

	Durchschnittl. Gewicht (%)	Beitrag (%)
VALARIS LTD	3,12	-0,88
COTY INC	2,36	-0,61
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,06	-0,60
DENTSPLY SIRONA INC	3,24	-0,57
MOSAIC CO/THE	2,78	-0,42

Werbung.Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Offene Investmentgesellschaft - B76441 Handelsregister Luxemburg USt.-Id.Nr.: LU21693120

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.

Art. 8
Classification SFDR

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

Referenzindex (Index) : Russell 1000 Value Hedged EUR

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

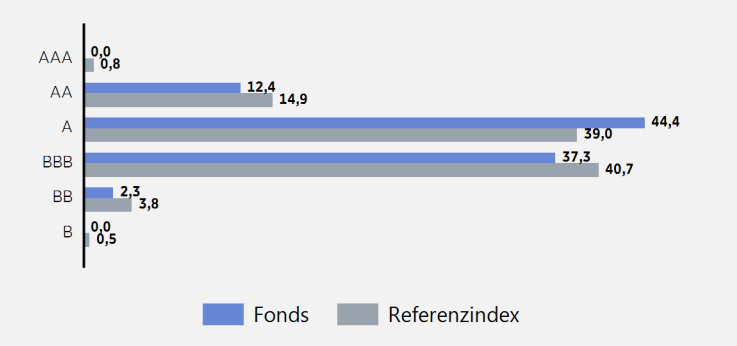
ESG-Rating

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below
Fonds	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below
Referenzindex	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below

ESG-Punktzahl		Abdeckung	
56,79 Fonds	56,17 Referenzindex	100,00% Fonds	99,69% Referenzindex

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score). ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

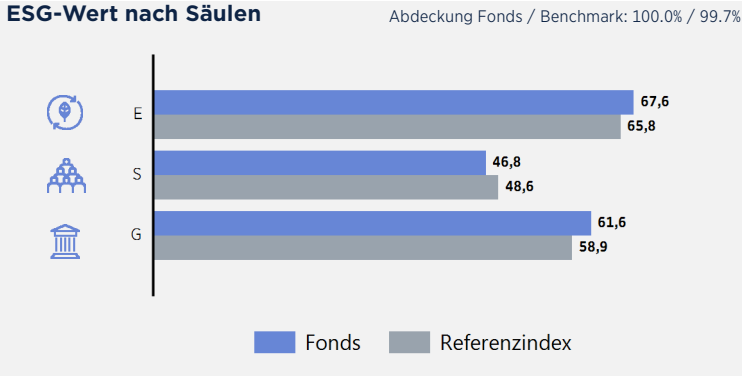
Aufteilung nach ESG-Rating (Gewicht in %)



ESG-Rating: Quelle: EdRAM/MSCI; Umrechnung des ESG-Scores in ein ESG-Rating auf einer Skala von AAA (Bestnote) bis C (schwächste Note).

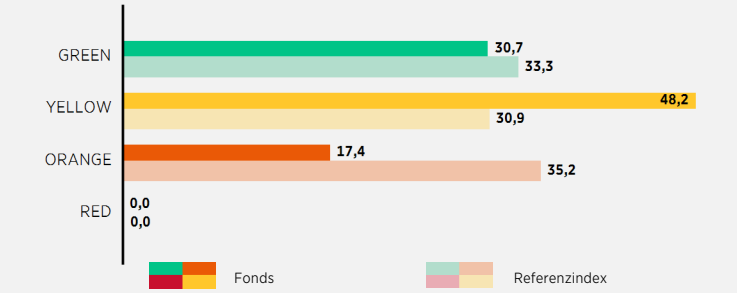
ESG-Wert nach Säulen

Abdeckung Fonds / Benchmark: 100.0% / 99.7%



Quelle: EdRAM/MSCI; E-, S- und G-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)

Aufschlüsselung nach Kontroverse (Gewicht in %)



Quelle MSCI; rot: sehr schwerwiegende Kontroverse(n); orange: ernsthafte Kontroverse(n); gelb: bedeutende Kontroverse(n), grün: keine wesentliche(n) Kontroverse(n)

Top ESG-Punktzahl

5 größte Emittenten

	ESG-Punktzahl	Engag. (% NV)
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	70,0	3,07
NATIONAL OILWELL VARCO INC	69,0	1,42
SCHLUMBERGER LTD	67,5	3,49
WHIRLPOOL CORP	66,0	1,26
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	65,5	3,15
Gesamt		**12,39**

ESG-Score: Quelle: EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score).

Klimaanpassung (°C)

Fonds	4,33
Referenzindex	3,86

Klimaverträglichkeit (°C): Der Erderwärmungspfad (°C) der einzelnen im Portfolio vertretenen Unternehmen auf der Grundlage ihrer jeweiligen CO2-Bilanz (Scopes 1, 2 und 3) und die unternommenen Anstrengungen, um diese zu verbessern, sowie die angekündigte Strategie des Beitrags zur Bekämpfung des Klimawandels. Der Pfad ergibt sich aus der Performance des einzelnen Unternehmens im Vergleich zu einem Erderwärmungspfad von 1,5 °C in Bezug auf die Weltwirtschaft. Anschließend werden die Pfade der im Portfolio vertretenen Unternehmen aggregiert. Verhältnisse per 31/01/2025*

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

5 Mit schlechtester Leistung

	Intensität der THG-Emissionen	Engag. (% NV)
MOSAIC CO	3,705,7	2,55
MASTEC INC	1,826,9	1,09
PATTERSON-UTI ENERGY INC	1,482,2	2,14
CLIFFS NATURAL RESOURCES	1,400,0	1,57
NOBLE CORP	1,354,8	1,48
Gesamt		**8,83**

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

Intensität der THG-Emissionen (scopes 1 und 2)

		Abdeckung
Fonds	30,27	97,67%
Referenzindex	14,97	96,23%

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

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

		Abdeckung
Fonds	332,29	97,67%
Referenzindex	121,78	96,23%

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

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

5 Mit bester Leistung

	Intensität der eingesparten THG-Emissionen	Engag. (% NV)
MASTEC INC	-257,4	1,09
WHIRLPOOL CORP	-56,7	1,26
PATTERSON-UTI ENERGY INC	-44,1	2,14
NOBLE CORP	-40,3	1,48
VALARIS LTD	-31,0	2,58
Gesamt		**8,55**

*Quelle: Carbon4 Finance; Intensität der eingesparten THG-Emissionen in Tonnen CO2 je 1 Million Euro investiert; der eingesparte Ausstoß entspricht der Summe der vermiedenen Emissionen** und der verminderten Emissionen***. Die Emissionseinsparungen entsprechen "virtuellen" Emissionen, die erfolgt wären, falls das Unternehmen sich nicht aktiv um ihre Senkung bemüht hätte. Sie werden als "negative Emissionen" dargestellt. Je niedriger dieser Wert, umso höher ist die eingesparte Emissionsintensität. Verhältnisse per 31/01/2025*

** Scope 1: direkte Emissionen aus Ressourcen, die im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens stehen / Scope 2: indirekte Emissionen aus der Erzeugung der eingekauften Energie / Scope 3: alle indirekten Emissionen im Zusammenhang mit den Tätigkeiten des Unternehmens, die nicht in Scope 2 erfasst sind **Bei vermiedenen Emissionen handelt es sich um die Differenz zwischen der THG-Emissionsintensität und einem Referenzszenario. ***Bei verminderten Emissionen handelt es sich um die Emissionen, die sich aus den Effizienzsteigerungen des Unternehmens selbst ergeben und die als die aktuelle THG-Emissionsintensität des Unternehmens im Vergleich zu denselben Kennzahlen vor 5 Jahren berechnet werden.*

Werbung.Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Offene Investmentgesellschaft - B76441 Handelsregister Luxemburg USt.-Id.Nr.: LU21693120

In diesem Abschnitt stellt EdRAM eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren vor, die sich auf den Fonds und die Positionen des Referenzindex oder des Universums beziehen.

EXPOSURE GEGENÜBER DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALDS - SDGS)

Fonds | Referenzindex | Ligne 0%

Quelle: MSCI/EdRAM; Exposure gegenüber den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen
Nettoauswirkungen (Summe der positiven und negativen Auswirkungen) der Wertpapiere in % der Vermögenswerte des Fonds oder des Index. Das Exposure wird definiert als die Möglichkeit für jedes Unternehmen, einen positiven Beitrag zur Erreichung der SDGs zu leisten, und zwar durch die Produkte und Dienstleistungen, die sie anbieten, und durch die Unternehmenspraktiken

Daten für die biologische Vielfalt

Intensität der Auswirkungen auf die Biodiversität (in MSAppb* je investierte Mrd. EUR)

Fonds	114,65
Referenzindex	54,01

Quelle Carbon4 Finance: Der MSAppb(durchschnittliche Anzahl an Arten, die in einer bestimmten Umgebung, auf einer standardisierten Fläche pro Milliarde investierter Euro oder Einnahmen beobachtet werden) drückt die durchschnittliche relative Häufigkeit der ursprünglichen Arten im Vergleich zu ihrer Häufigkeit in ungestörten Ökosystemen aus. Dieser Indikator ist das Ergebnis mathematischer Transformationen, wobei der MSA skaliert wird. Km2 mit 1 MSA.km² verloren, was der vollständigen Betonisierung von 1 km² unberührter Natur entspricht.*

Geschätzter Anteil (in %) der Aktivitäten in den Wirtschaftszweigen mit einem hohen Störpotenzial für Gebiete an Land und auf See.

Fonds	7,03
Referenzindex	5,29

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

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

Fonds	60,01
Referenzindex	65,76

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

Werbung.Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Daten zur Wertentwicklung werden auf der Basis wiederangelegter Dividenden berechnet.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Offene Investmentgesellschaft - B76441 Handelsregister Luxemburg USt.-Id.Nr.: LU21693120

RISIKEN

Die nachstehend aufgeführten Risiken sind nicht erschöpfend (weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt):

Aktienrisiko
Der Wert einer Aktie kann sich abhängig von Faktoren entwickeln, die mit der entsprechenden Gesellschaft zusammenhängen, jedoch auch abhängig von externen politischen oder wirtschaftlichen Faktoren. Die Schwankungen der Aktienmärkte sowie der Märkte für Wandelanleihen, deren Entwicklung teilweise von derjenigen der zugrunde liegenden Aktien abhängt, können erhebliche Schwankungen des Nettovermögens verursachen. Dadurch kann die Wertentwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds negativ beeinflusst werden.

Inflationsrisiko
Der OGAW ist Risiken im Zusammenhang mit der Inflation, d. h. dem allgemeinen Preisanstieg, ausgesetzt. Die Höhe der Inflation wirkt sich auf die Zinsentwicklung und damit auf Geldmarktinstrumente aus.

Wechselkursrisiko
Das Kapital kann Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, falls dessen Titel oder Anlagen auf eine andere Währung lauten als die Währung des Teilfonds. Das Wechselkursrisiko entspricht dem Risiko des Wechselkursverfalls der Notierungswährung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente im Vergleich zur Referenzwährung des Teilfonds (Euro) und kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Risiko aufgrund der diskretionären Portfolioverwaltung
Der diskretionäre Verwaltungsstil basiert auf der Vorwegnahme der Entwicklung der verschiedenen Märkte (Aktien, Anleihen, Geldmarkt, Rohstoffe, Devisen). Daher besteht das Risiko, dass der Teilfonds nicht immer an den Märkten mit der höchsten Performance investiert ist. Die Performance des Teilfonds kann daher hinter dem Anlageziel zurückbleiben, und sein sinkender Nettoinventarwert kann zu einer negativen Performance führen.

Bonitätrisiko
Das Hauptrisiko in Verbindung mit Forderungspapieren und/oder Geldmarktinstrumenten wie Staatsanleihen (BTF und BTAN) oder kurzfristigen handelbaren Wertpapieren besteht in einem Ausfall des Emittenten, wovon die Zinszahlungen und/oder die Kapitalrückerstattung betroffen sein können. Das Kreditrisiko ist außerdem an die Zurückstufung eines Emittenten gekoppelt. Der Aktionär wird darauf aufmerksam gemacht, dass sich der Nettoinventarwert des Teilfonds verringern kann, falls bei einem Finanzinstrument durch den Ausfall eines Emittenten ein Totalverlust eintritt. Da das Portfolio direkt oder über OGA Forderungspapiere umfassen kann, ist der Teilfonds Auswirkungen von Schwankungen der Kreditwürdigkeit ausgesetzt.

Zinsrisiko
Das Engagement gegenüber Zinsprodukten (Schuldtitel und Geldmarktinstrumente) macht den OGAW anfällig gegenüber Zinssatzschwankungen. Das Zinsrisiko besteht in Form einer eventuellen Verringerung des Werts des Wertpapiers und somit des Nettoinventarwerts des OGAW im Falle einer Schwankung der Zinskurve.

DEFINITIONEN UND METHODEN

Die folgenden Definitionen und Methoden erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und können unter https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf und gegebenenfalls in den herunterladbaren Dokumenten des Fonds unter https://funds.edram.com/ eingesehen werden.

Die VOLATILITÄT eines Wertpapiers ist die Differenz zwischen der tatsächlichen und der durchschnittlichen Performance und ermöglicht es, die Konstanz der erzielten Performance zu messen. Sie stellt ein Risikomaß dar. Beträgt sie Null, ist die Performance jeweils identisch. Je höher sie ist, um so größer ist der Unterschied zwischen den einzelnen Performances.

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

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

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

PRODUKTHINWEISE

Das vorliegende Dokument wurde am 28/02/2025 von Edmond de Rothschild Asset Management (France) – 47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich; AG mit Vorstand und Aufsichtsrat, Stammkapital: 11.033.769 Euro – AMF-Zulassungsnummer: GP 04000015 – 332.652.536 Handelsregister – herausgegeben. Paris – www.edr.com.

Globale Vertriebsstelle: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR Fund US Value ist ein Teilfonds der von der CSSF zugelassenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND luxemburgischen Rechts. Dieser Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW/UCITS).

Dieses Dokument hat keinen vertraglichen Charakter und dient nur zur Information. Die Vervielfältigung oder Verwendung des gesamten Inhalts oder eines Teils davon ohne die vorherige Genehmigung der Edmond de Rothschild Gruppe ist streng untersagt.
Wenn in einem Land entsprechende Angebote oder Transaktionsaufforderungen unzulässig sind oder der Urheber der entsprechenden Angebote oder Transaktionsaufforderungen in einem Land nicht handlungsbefugt ist, sind die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen nicht als Angebot oder Transaktionsaufforderung zu verstehen. Das Dokument ist weder als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung noch als Empfehlung für Kauf, Verkauf oder Halten von Anlagen gedacht und darf nicht als solche aufgefasst werden. Die Edmond de Rothschild Gruppe haftet nicht für die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffenen Entscheidungen, Anlagen zu kaufen oder zu veräußern.
Dieses Dokument wurde von keiner Aufsichtsbehörde in irgendeiner Rechtsordnung geprüft oder genehmigt. Die Vorschriften für die Vermarktung dieses Fonds können von Land zu Land unterschiedlich sein. Der vorgestellte Fonds ist in Ihrem Wohnsitzland möglicherweise nicht zum Vertrieb zugelassen. Sollten Sie nicht wissen, ob Sie diesen Fonds zeichnen dürfen, wenden Sie sich bitte an Ihren gewohnten Berater.

Die in diesem Dokument enthaltenen Zahlen, Kommentare, zukunftsgerichteten Aussagen und sonstigen Informationen spiegeln die Einschätzung der Märkte und ihrer Entwicklung durch die Edmond de Rothschild Gruppe unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds und der zum jetzigen Zeitpunkt verfügbaren Informationen wider. Sie können an dem Tag, an dem der Anleger sie liest, nicht mehr aktuell sein. Die Edmond de Rothschild Gruppe kann daher nicht für die Qualität oder Richtigkeit der von Dritten erhaltenen wirtschaftlichen Informationen und Daten verantwortlich gemacht werden.
Informationen über Titel sind nicht als Einschätzung der Edmond de Rothschild Gruppe in Bezug auf die voraussichtliche Entwicklung dieser Werte beziehungsweise die voraussichtliche Kursentwicklung bei den von ihnen ausgegebenen Finanzinstrumenten aufzufassen. Diese Informationen sind nicht als Empfehlungen für den Kauf oder Verkauf dieser Titel zu verstehen.
Die Zusammensetzung des Portfolios kann sich im Laufe der Zeit ändern.
Jede Anlage ist mit spezifischen Risiken verbunden. Den Anlegern wird daher empfohlen, sich zu vergewissern, dass jede Anlage für ihre persönliche Situation geeignet ist, und gegebenenfalls eine unabhängige Beratung in Anspruch zu nehmen. Investieren in einen Fonds bedeutet, dass Sie Anteile oder Aktien des Fonds besitzen und nicht die zugrunde liegenden Vermögenswerte, die der Fonds möglicherweise hält.

Vor einer Anlage sollten Anleger alle Merkmale oder Ziele des Produkts, einschließlich der Nachhaltigkeit (sofern zutreffend), berücksichtigen. Darüber hinaus sollten die Anleger den Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BIB) und/oder alle anderen aufgrund lokaler Vorschriften erforderlichen Dokumente zur Kenntnis nehmen. Diese werden den Anlegern vor jeder Zeichnung zur Verfügung gestellt und sind auf Französisch und/oder Englisch und/oder in einer anderen offiziellen Sprache auf der Website https://funds.edram.com oder auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anleger in französischer und/oder englischer Sprache ist unter folgendem Link abrufbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf
Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Vertrieb dieses Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU einzustellen.
„Edmond de Rothschild Asset Management“ beziehungsweise „EdRAM“ sind die Handelsnamen der Asset-Management-Gesellschaften der Edmond de Rothschild Gruppe.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Kunden ab und kann sich nachträglich ändern.

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung einen Anteil der Finanzverwaltungskosten dieses Fonds an Vermittler wie Wertpapierfirmen, Versicherungsgesellschaften, Verwaltungsgesellschaften, Strukturierungsstellen, Vertriebsstellen oder Vertriebsplattformen zahlen, mit denen eine Vereinbarung im Zusammenhang mit dem Vertrieb, der Platzierung von Anteilen des Fonds oder der Herstellung von Kontakten zu anderen Anlegern unterzeichnet wurde. Diese Vergütung ist variabel und hängt von der bestehenden Geschäftsbeziehung mit dem Vermittler und der Verbesserung der Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung ab, die der Empfänger dieser Vergütung nachweisen kann. Diese Vergütung kann pauschal erfolgen oder auf der Grundlage der gezeichneten Nettovermögenswerte berechnet werden, die sich aus der Tätigkeit des Vermittlers ergeben. Der Vermittler kann Mitglied der Edmond de Rothschild Gruppe sein oder nicht. Jeder Vermittler wird dem Kunden gemäß den für ihn geltenden Vorschriften alle zweckdienlichen Informationen über Kosten und Gebühren sowie seine Vergütung mitteilen.

Dieses Dokument richtet sich nicht an die Bürger oder Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder an „U.S. Persons“ gemäß deren Definition in „Regulation S“ des amerikanischen Wertpapiergesetzes von 1933. Kein hier vorgestelltes Anlageprodukt ist gemäß den Bestimmungen des Wertpapiergesetzes von 1933 oder sonstiger in den USA geltender Vorschriften zum Vertrieb zugelassen. Infolgedessen kann kein Anlageprodukt direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika Gebietsansässigen und Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und „U.S. Persons“ angeboten oder an diese verkauft werden.

Schweiz: Der in diesem Dokument genannte Teilfonds wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt und darf in der Schweiz nicht qualifizierten Anlegern angeboten werden.
Prospekte, Jahres- und Halbjahresberichte, Basisinformationsblätter (BIB), Statuten (oder Reglemente) sind auf Anfrage beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich oder können unter https://funds.edram.com/ heruntergeladen werden.
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.18, rue de Hesse, 1204 Genf, Schweiz.

Spanien: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND ist bei der CNMV unter der Nummer 229 registriert.

Sofern nicht anders angegeben, sind die im vorliegenden Dokument verwendeten Quellen die der Edmond de Rothschild Gruppe.
Daten von Dritten: Die Anleger nehmen zur Kenntnis, dass Edmond de Rothschild für Analysen und Dienstleistungen Daten verwendet, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden. Edmond de Rothschild ist berechtigt, sich ohne vorherige Prüfung auf diese Daten zu verlassen und übernimmt keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit.
© Copyright Edmond de Rothschild. Alle Rechte vorbehalten.