EDMOND DE ROTHSCHILD

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

SICAV ACTIONS ZONE EURO - INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

(a) NOTATION MORNINGSTAR™ ★★★ | ACTIF NET GLOBAL : 351,85 M.EUR

Tous souscripteurs : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL PT

Indicateur de risque (SRI)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

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

Informations administratives

Date de création * : 05/07/1984
Forme Juridique * : SICAV
Horizon de placement recommandé : 5 ans
Domicile du fonds : France
Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : CACEIS Fund Admin.
Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond de Rothschild (France)
Investissement minimum initial : 1 Part
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Paris)

* Le produit a pu faire l'objet d'une modification de sa forme juridique depuis sa création.

Informations par Action

	A - EUR	B - EUR
Valeur liquidative (EUR) :	687,66	116,50
Date de création de la classe :	05/07/1984	28/05/2024
Code ISIN :	FR0010505578	FR0013400074
Code Bloomberg :	STHOPME FP	EDESEBE FP
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	0,62 le 08/01/2026

Taux de frais annuels **

Frais courants :	**2,19%**	**2,19%**
Frais de gestion :	1,95%	1,95%
Autres frais :	0,24%	0,24%
Frais de surperformance :	**0,06%**	**0,06%**
15% de la performance supérieure à l'indice de référence		
Frais d'entrée maximum :	**3%**	**3%**
Frais de sortie maximum :	**non**	**non**
Frais de transaction :	**0,19%**	**0,19%**

Les frais de transactions sont non perçus par la société de gestion. Ils sont calculés à la date du dernier excercice comptable.

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

Gérants

Marc HALPERIN,Jean-Philippe DESMARTIN,Guillaume LACONI

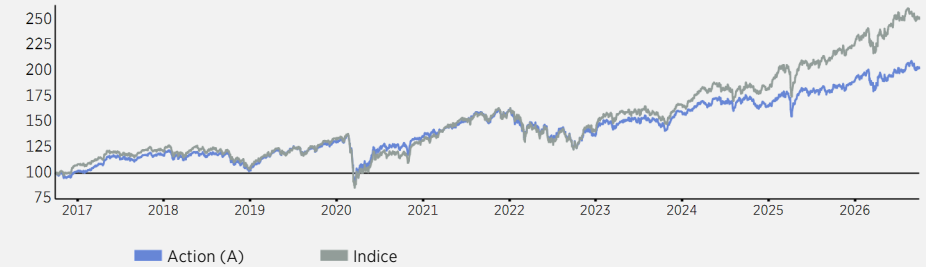
L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

ORIENTATION DE GESTION

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 inférieur à celle de l'indice. 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

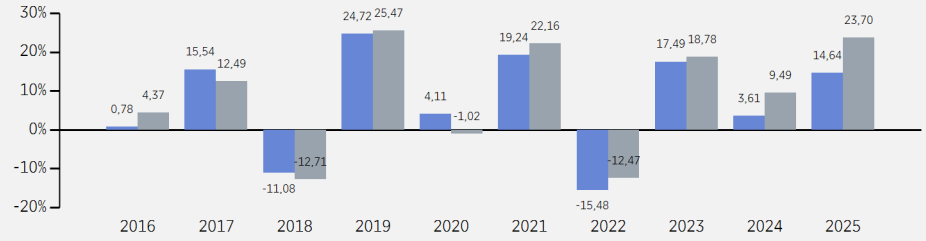
Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



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

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

Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)



Performances glissantes au 30 Septembre 2026 (Nettes de frais)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Action (A)	-2,73	6,34	10,86	36,61	34,31	102,76	1975,65
Cumulées Indice	-1,93	10,81	16,49	61,72	64,85	151,11	-
Annualisée Action (A)				10,94	6,07	7,32	7,44
Annualisée Indice				17,34	10,51	9,64	-

Statistiques (Périodes glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de l'action (%)	13,33	10,63	12,98
Volatilité de l'indice (%)	14,28	11,40	14,16
Tracking Error (%)	3,88	3,93	4,29
Ratio de Sharpe de l'action	0,75	0,77	0,31
Ratio de Sharpe de l'indice	1,11	1,28	0,60
Ratio d'information	-1,54	-1,63	-1,04
Alpha	-0,07	-0,31	-0,24
Bêta	0,90	0,88	0,87
R2	0,93	0,88	0,91
Coefficient de corrélation	0,96	0,94	0,95

Depuis le 05/07/1984 (en pas mens.)

% de performances positives	58,10
Rendement minimum (%)	-22,84
Rendement maximum (%)	15,48

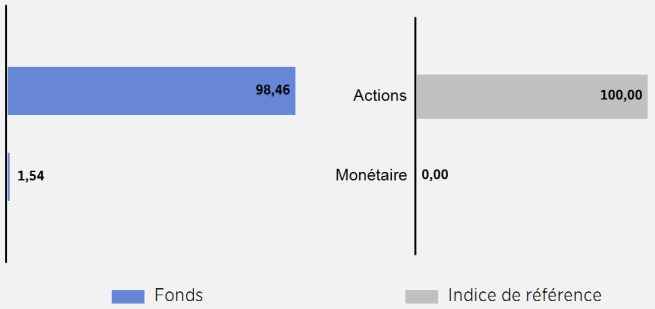
	Action (A)	Indice
Maximum drawdown (%)	-65,04	-65,82
Délai de recouvrement	643 jour(s)	643 jour(s)

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

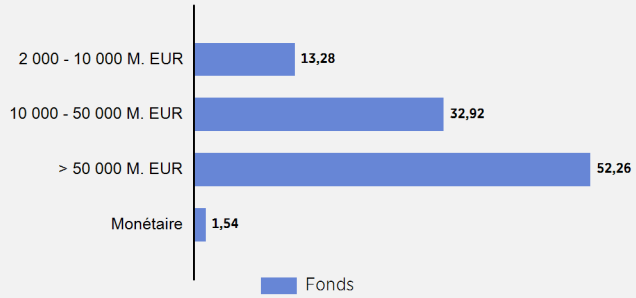
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.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

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

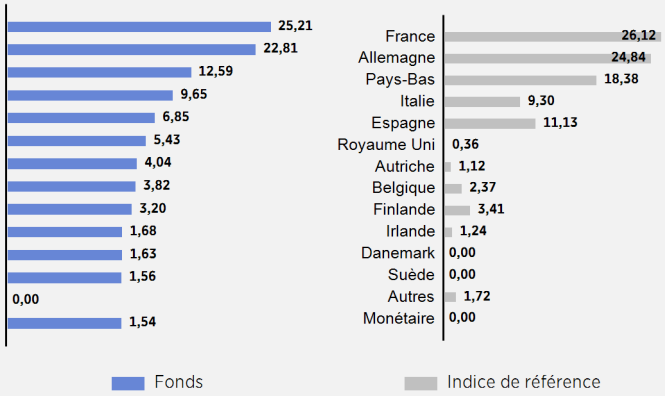
Répartition de l'exposition par type d'actifs (Expo (%NA))



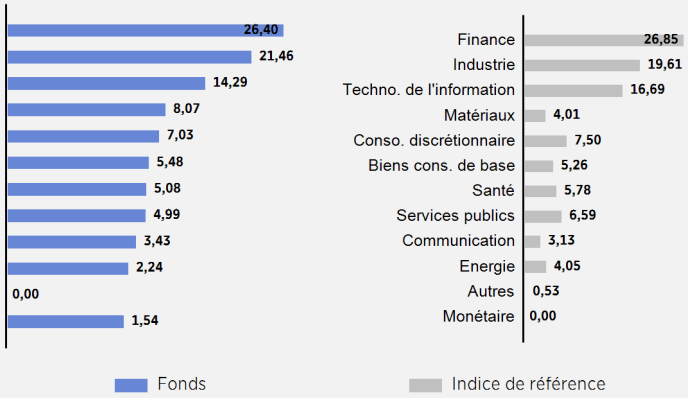
Répartition par capitalisation boursière (Base 100) (% de l'actif net)



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



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



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 47) — **Active Share : 66%**

	Secteur	Expo (%NA)
ASML HOLDING NV	Techno. de l'information	7,08
ALLIANZ SE	Finance	4,21
ERSTE GROUP BANK AG	Finance	4,04
KBC GROUP NV	Finance	3,82
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	Finance	3,65
CAIXABANK SA	Finance	3,37
SAP SE	Techno. de l'information	2,86
ENEL SPA	Services publics	2,79
SIEMENS AG	Industrie	2,75
DEUTSCHE BOERSE AG	Finance	2,51
Total		**37,08**

Données financières (moyennes pondérées)

Price to earning Ratio 2026	17,83
Price to earning Ratio 2027	15,44
Variation des Earning per share 2026/2027	15,20
Price to Cash Flow 2026	12,28
Price to Book Value 2026	2,81
Rendement du dividende 2026	2,84

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions
BANKINTER SA
ATLAS COPCO AB
SAFRAN SA

Positions renforcées
KONINKLIJKE KPN NV

Positions soldées
COVIVIO SA/FRANCE

Positions allégées
CAIXABANK SA
KINGSPAN GROUP PLC
IMCD NV
REXEL SA
ERSTE GROUP BANK AG

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu
(du 31/08/2026 au 30/09/2026)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
ASML HOLDING NV	6,51	0,63
ASM INTERNATIONAL NV	1,79	0,17
SARTORIUS AG	1,49	0,06
ASTRAZENECA PLC	2,13	0,06
BIOMERIEUX	1,27	0,05

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu
(du 31/08/2026 au 30/09/2026)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
ALLIANZ SE	4,41	-0,34
HERMES INTERNATIONAL SCA	1,58	-0,27
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	3,74	-0,26
ENEL SPA	2,82	-0,21
KION GROUP AG	1,51	-0,16

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

INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS

Art. 9
Classification SFDR

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

Investissements durables	**Engagement minimum (%)**	90,00
	Proportion actuelle (%)	98,46

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

Note ESG

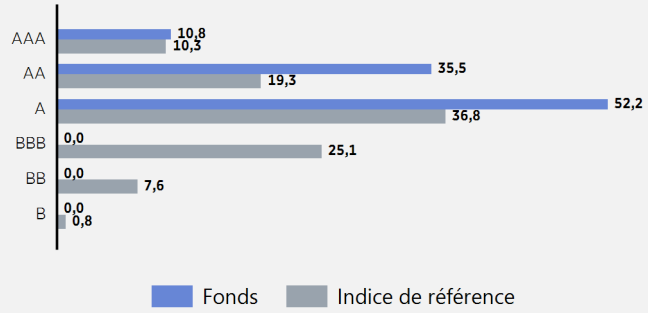
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC & Below
Fonds		✓					
Indice de référence			✓				

Score ESG		Couverture	
65,33	59,67	100,00%	100,00%
Fonds	Indice de référence	Fonds	Indice de référence

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

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

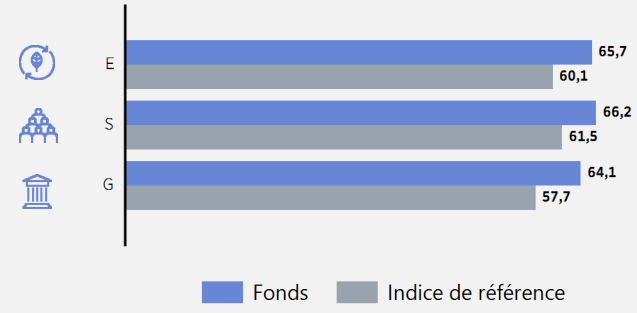
Répartition par note ESG (Poids en %)



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

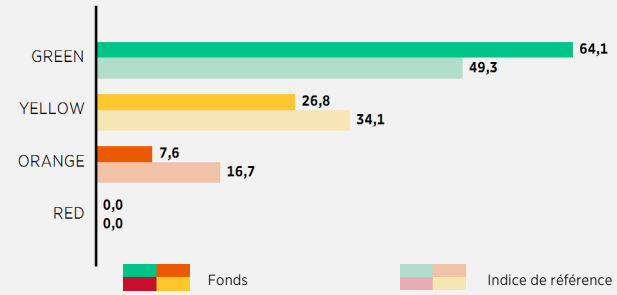
Score ESG par pilier

Couverture Fonds / Indice de référence: 100.0% / 100.0%



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

Répartition par controverse (Poids en %)



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

Top Scores ESG

5 Principaux émetteurs

	Score ESG	Expo (%NA)
ASML HOLDING NV	80,5	7,08
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	75,0	2,20
HERMES INTERNATIONAL SCA	75,0	1,51
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	74,0	3,65
LEGRAND SA	73,5	1,25
Total		**15,70**

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

Alignement climatique (°C)

Fonds	2,05
Indice de référence	2,59

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 31/08/2026.*

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

5 Pires performances

	Intensité des émissions GES	Expo (%NA)
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	2,539,7	2,11
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	1,008,2	2,24
OUTOKUMPU OYJ	785,4	2,02
REXEL SA	753,2	1,15
IMCD NV	394,1	1,52
Total		**9,03**

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 31/08/2026.*

Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)

		Couverture
Fonds	22,84	100,00%
Indice de référence	19,62	99,46%

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 31/08/2026.*

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

5 Meilleures performances

	Intensité des émissions GES économisées	Expo (%NA)
REXEL SA	-354,1	1,15
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	-165,9	2,24
ENEL SPA	-91,6	2,79
SIEMENS AG	-53,1	2,75
OUTOKUMPU OYJ	-19,7	2,02
Total		**10,95**

*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 31/08/2026.*

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

		Couverture
Fonds	189,61	100,00%
Indice de référence	159,05	99,46%

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3 en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 31/08/2026.*

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

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

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD)



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

Données Biodiversité

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

Fonds	51,45
Indice de référence	46,23

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	0,00
Indice de référence	3,10

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

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

Fonds	18,21
Indice de référence	18,91

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

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

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

Date	
A partir du 29/07/2025	MSCI EMU (NR) (EUR)
au 30/09/2016	MSCI EMU (NR) (EUR)

RISQUES

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

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 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 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 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.

DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

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

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

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

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

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

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

Frais de gestion et autres frais : Les frais courants représentent les coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année précédente. Ils rémunèrent l'ensemble des intervenants dans la gestion financière et administrative du fonds. Ils incluent d'une part, les frais de gestion financière et d'autre part, les autres frais (les frais d'exploitation, les autres frais administratifs, les coûts induits supportés par la détention d'organisme de placement collectif (OPC) ainsi que les intérêts débiteurs).

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

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/09/2026 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 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. Avenue de l'Etang 62b, 1219 Châtelaine, Suisse.
Représentant et service de paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Avenue de l'Etang 62b, 1219 Châtelaine, Suisse.

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

Émirats arabes unis (EAU): Edmond de Rothschild (Middle East) Limited est une société du Dubai International Financial Centre (DIFC), enregistrée sous le numéro CL6232 et réglementée par la Dubai Financial Services Authority (DFSA) sous le numéro de référence F007577. Ce document concerne un fonds qui n'est soumis à aucune forme de réglementation ou d'approbation par la DFSA. Cette note d'information est destinée à être distribuée uniquement aux personnes ayant la qualification de Clients professionnels ou de Contreparties de marché, conformément aux Règles de conduite de la DFSA, et ne doit pas être remise à, ni invoquée par, un autre type de personne. Ce document est destiné à l'usage exclusif des personnes à qui il est adressé et en rapport avec l'objet qui y est traité. La DFSA n'est pas responsable de l'examen ou de la vérification de tout document ou autre document en rapport avec ce fonds. En conséquence, la DFSA n'a pas approuvé ce document ni aucun autre document associé, ni pris de mesures pour vérifier les informations énoncées dans cette note d'information, et décline toute responsabilité à cet égard. Les opportunités d'investissement auxquelles se rapporte ce document peuvent être illiquides et/ou soumises à des restrictions sur leur revente. Les acheteurs potentiels doivent effectuer leur propre due diligence concernant l'investissement. Si vous ne comprenez pas le contenu de ce document, vous devez consulter votre chargé de relation ou un conseiller financier agréé. En ce qui concerne son utilisation au sein du DIFC, ce document est strictement privé et confidentiel. Il est distribué à un nombre limité d'investisseurs et ne doit pas être remis à une personne autre que le destinataire initial. Il ne peut être reproduit ou utilisé à d'autres fins. Les participations dans les unités internationales ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement au public au sein du DIFC. L'investissement peut être illiquide et/ou soumis à des restrictions de revente.

Argentine : Veuillez noter qu'il existe des restrictions à la revente. Il s'agit d'une offre privée au sens de la Section I, Titre XX du Règlement de l'Argentine Securities and Exchange Commission. Elle n'est donc pas autorisée par l'Argentine Securities and Exchange Commission et le placement n'est pas soumis à son régime général et périodique de reporting et de contrôle. L'Argentine Securities and Exchange Commission n'a pas statué sur les données contenues dans un quelconque document d'offre ou sur la véracité des informations comptables, financières et économiques, ainsi que sur toute autre information qui y est fournie, qui relève de la seule responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (France).

Chili : Esta oferta privada se acoge a las disposiciones de la norma de carácter general nº336 de la superintendencia de valores y seguros, hoy comisión para el mercado financiero. Esta oferta versa sobre valores no inscritos en el registro de valores o en el registro de valores extranjeros que lleva la comisión para el mercado financiero, por lo que tales valores no están sujetos a la fiscalización de ésta. Por tratar de valores no inscritos no existe la obligación por parte del emisor de entregar en chile información pública respecto de los valores sobre los que versa esta oferta; estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el registro de valores correspondiente.

Cette offre privée s'appuie sur le Règlement Général n° 336 de la Surintendance des Valeurs Mobilières et des Assurances (actuellement la Commission des Marchés Financiers). Cette offre porte sur des produits qui ne sont pas enregistrés au Registre des Valeurs Mobilières ou au Registre des Valeurs Étrangères de la Commission des Marchés Financiers et ne sont donc pas soumis à la surveillance de cette dernière. S'agissant d'un produit non enregistré, l'émetteur n'est pas tenu de fournir des informations publiques sur ce produit au Chili, et ce produit ne peut faire l'objet d'une offre publique tant qu'il n'est pas enregistré au registre des valeurs mobilières correspondant.

Colombie : Ce document ne constitue pas une offre publique en République de Colombie. L'offre de ce produit s'adresse à moins d'une centaine d'investisseurs spécifiquement identifiés. Le produit ne peut être promu ou commercialisé en Colombie ou auprès de résidents colombiens, sauf si cette promotion et cette commercialisation sont effectuées conformément au décret 2555 de 2010 et aux autres règles et réglementations applicables à la promotion de fonds étrangers en Colombie. La distribution de ce document et l'offre du produit peuvent faire l'objet de restrictions dans certaines juridictions. Les informations contenues dans ce document sont fournies à titre indicatif uniquement, et il incombe à toute personne en possession de ce document et souhaitant faire une demande de souscription au produit de s'informer et de respecter l'ensemble des lois et réglementations applicables de toute juridiction concernée. Les souscripteurs potentiels au produit doivent s'informer de l'ensemble des exigences légales applicables, des réglementations en matière de contrôle des changes et des taxes applicables dans les pays de leur citoyenneté, résidence ou domicile respectifs.

Mexique : Le produit n'a pas été et ne sera pas enregistré auprès du Registre national des valeurs mobilières tenu par la Commission nationale des banques et des valeurs mobilières du Mexique et, par conséquent, ne peut pas être offert ou vendu publiquement au Mexique. Le produit et tout souscripteur ou acheteur peuvent offrir et vendre le produit au Mexique dans le cadre d'un placement privé à des investisseurs institutionnels et accrédités conformément à l'article 8 de la loi mexicaine sur le marché des valeurs mobilières.

Pérou : Remarque importante : La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) n'exerce aucune surveillance sur ce produit et donc sur sa gestion. Les informations sur le produit fournies à ses investisseurs et les autres services qu'il leur fournit relèvent de la seule responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (France). Ce document est réservé à l'usage exclusif des investisseurs institutionnels au Pérou et ne doit pas être distribué au public.

Uruguay : La vente du produit est considérée comme un placement privé en vertu de l'article 2 de la loi uruguayenne 18 627. Le produit ne doit pas être offert ou vendu au public en Uruguay, sauf dans des circonstances qui ne constituent pas une offre publique ou une distribution en vertu des lois et réglementations uruguayennes. Le produit n'est pas et ne sera pas enregistré auprès de la Surintendance des services financiers de la Banque centrale d'Uruguay. Le produit correspond à un fonds d'investissement qui n'est pas un fonds d'investissement réglementé par la loi uruguayenne 16 774 du 27 septembre 1996, telle que modifiée.

Canada : Cette documentation commerciale confidentielle ne concerne l'offre du produit décrit dans cette documentation commerciale que dans les juridictions et aux personnes où et auxquelles ils peuvent être légalement proposés à la vente, et uniquement par les personnes autorisées à vendre ce produit. Le présent document commercial n'est pas, et ne doit en aucun cas être interprété comme une publicité ou une offre publique du produit décrit dans le présent document commercial au Canada. Aucune commission des valeurs mobilières ou autorité semblable au Canada n'a examiné ou émis un quelconque jugement sur le présent document ou les mérites du produit décrit dans le présent document commercial, et toute déclaration contraire constitue une infraction.

(a) Notation Morningstar au 31/08/2026 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. 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.