EDMOND DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD GOLDSPHERE A-EUR

FCP ACTIONS MONDE - SOCIÉTÉS AURIFÈRES

ACTIF NET GLOBAL : 231,10 M.EUR

Tous souscripteurs : BE CH ES FR IT LU

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 : 30/09/2008
Forme Juridique : FCP
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)

Informations par Part

	A - EUR
Valeur liquidative (EUR) :	317,57
Date de création de la part :	30/09/2008
Code ISIN :	FR0010664086
Code Bloomberg :	GOLDSEB FP
Affectation des résultats :	Capitalisation
Dernier coupon :	-

Taux de frais annuels **

Frais courants :	**2,09%**
Frais de gestion :	1,85%
Autres frais :	0,24%
Frais de surperformance :	**0,37%**
15% de la performance supérieure à l'indice de référence	
Frais d'entrée maximum :	**3%**
Frais de sortie maximum :	**non**
Frais de transaction :	**0,41%**

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

Christophe FOLIOT,Thomas IGNACZAK

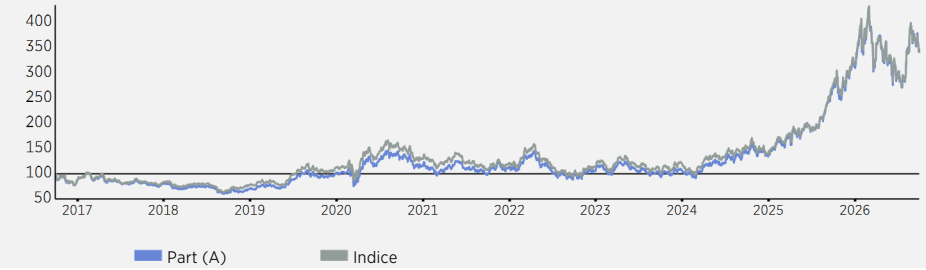
L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

ORIENTATION DE GESTION

L'objectif du Produit est de rechercher, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur de référence NYSE Arca Gold Miners Index dividendes nets réinvestis, en sélectionnant discrétionnairement des valeurs intervenant principalement dans le secteur aurifère et liées à l'exploration, l'extraction, la transformation et/ou la commercialisation de l'or. 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

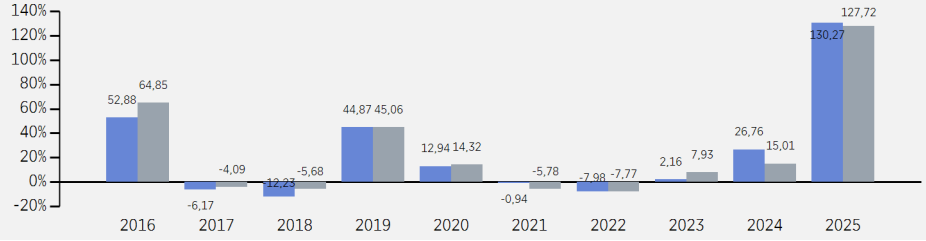
Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



Indice de référence (Indice) : NYSE Arca Gold Miners Index NTR (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 Part (A)	-8,39	9,57	27,20	253,37	244,66	242,62	217,57
Cumulées Indice	-8,87	7,66	23,74	227,68	212,35	241,02	220,37
Annualisée Part (A)				52,20	28,06	13,10	6,63
Annualisée Indice				48,42	25,57	13,04	6,68

Statistiques (Périodes glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de la part (%)	50,59	37,25	34,16
Volatilité de l'indice (%)	46,82	36,90	34,18
Tracking Error (%)	7,07	5,55	6,38
Ratio de Sharpe de la part	0,66	1,33	0,76
Ratio de Sharpe de l'indice	0,64	1,24	0,69
Ratio d'information	0,52	0,68	0,39
Alpha	0,04	0,23	0,21
Bêta	1,07	1,00	0,98
R2	0,98	0,98	0,97
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	0,98

Depuis le 30/09/2008 (en pas mens.)

% de performances positives	50,46
Rendement minimum (%)	-27,09
Rendement maximum (%)	41,81

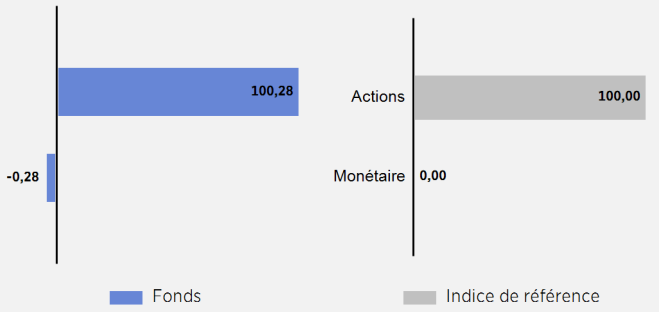
	Part (A)	Indice
Maximum drawdown (%)	-76,32	-76,40
Délai de recouvrement	2550 jour(s)	2529 jour(s)

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

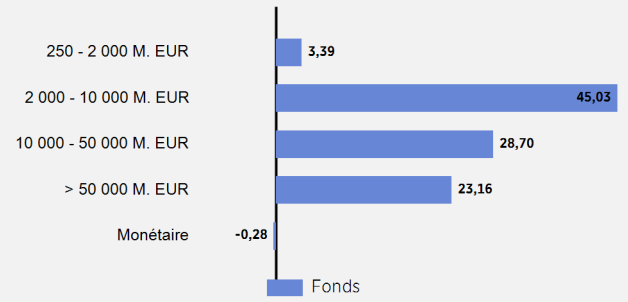
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08.- www.edram.fr S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros - Numéro d'agrément AMF GP04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

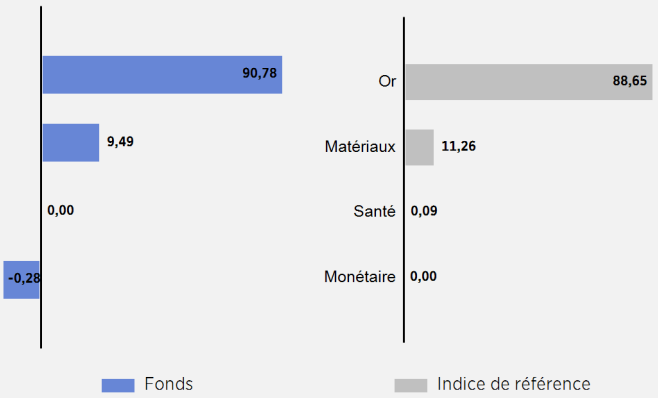
Répartition de l'exposition par type d'actifs (Expo (%NA))



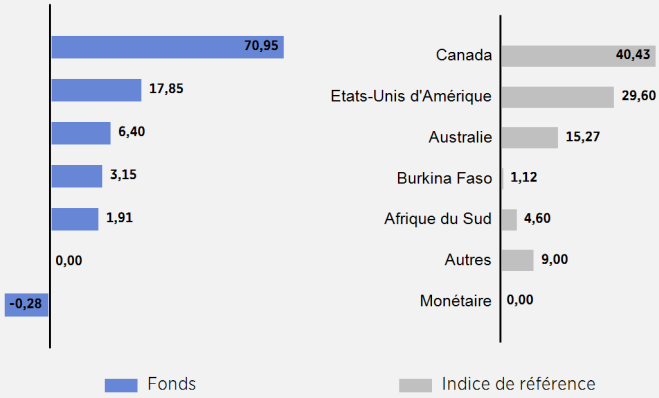
Répartition par capitalisation boursière (Base 100) (% de l'actif net)



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



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



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 36) — **Active Share : 68%**

	Pays	Expo (%NA)
NEWMONT CORP	Etats-Unis d'Amérique	9,83
AGNICO EAGLE MINES LTD	Canada	9,67
KINROSS GOLD CORP	Canada	5,19
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	Australie	4,66
COEUR MINING INC	Etats-Unis d'Amérique	4,42
DPM METALS INC	Canada	4,01
ALAMOS GOLD INC	Canada	3,93
EQUINOX GOLD CORP	Canada	3,88
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Canada	3,66
G MINING VENTURES CORP	Canada	3,48
Total		**52,72**

Données financières (moyennes pondérées)

Price to earning Ratio 2026	14,50
Price to earning Ratio 2027	11,44
Variation des Earning per share 2026/2027	16,02
Price to Cash Flow 2026	10,23
Price to Book Value 2026	3,47
Rendement du dividende 2026	0,82

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions
Pas de nouvelle position

Positions renforcées
DISCOVERY MINING LTD
NORTHERN STAR RESOURCES L
SKEENA RESOURCES LTD

Positions soldées
Pas de position vendue

Positions allégées
OCEANAGOLD CORP
AYA GOLD & SILVER INC
RAMELIUS RESOURCES LTD

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

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

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
WESDOME GOLD MINES LTD	2,08	0,06
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	0,41	0,04

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

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
KINROSS GOLD CORP	5,36	-1,17
AGNICO EAGLE MINES LTD	9,61	-0,90
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	4,88	-0,83
NEWMONT CORP	9,76	-0,82
COEUR MINING INC	4,56	-0,72

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 Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08.- www.edram.fr S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros - Numéro d'agrément AMF GP04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

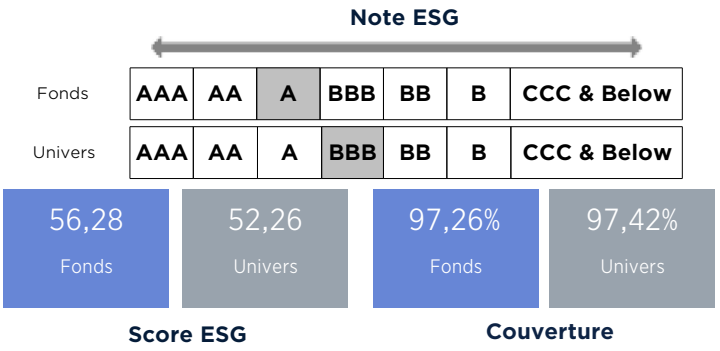
INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS

Art. 8
Classification SFDR

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

Investissements durables	**Engagement minimum (%)**	10,00
	Proportion actuelle (%)	45,97

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".



Score ESG		Couverture	
56,28	52,26	97,26%	97,42%
Fonds	Univers	Fonds	Univers

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).

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 Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08.- www.edram.fr S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros - Numéro d'agrément AMF GP04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

Date	
A partir du 03/07/2024	NYSE Arca Gold Miners Index NTR (EUR)
A partir du 22/11/2017	FTSE Gold Mines (NR) (EUR)
au 30/09/2016	FTSE Gold Mines (EUR)

RISQUES

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

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

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 l'investissement sur les marchés émergents
Le Compartiment pourra être exposé aux marchés émergents. Outre les risques propres à chacune des sociétés émettrices, des risques exogènes existent, plus particulièrement sur ces marchés. Par ailleurs, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la détention éventuelle de ces titres peut augmenter le niveau de risque de portefeuille. Les mouvements de baisse de marché pouvant être plus marqués et plus rapides que dans les pays développés, la valeur liquidative pourra baisser plus fortement et plus rapidement enfin, les sociétés détenues en portefeuille peuvent avoir comme actionnaire un Etat.

Risque lié à l'investissement dans le secteur aurifère
L'OPCVM comporte un risque sectoriel du fait qu'il investit dans des titres dans un secteur d'activité : le secteur de l'énergie, des matières premières et des ressources naturelles. En cas de chute de ce marché, il y aura également une baisse de la valeur liquidative.

DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

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

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 Goldsphere est un Fonds Commun de Placement (FCP) 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 Goldsphere est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 844.

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.