EDMOND DE ROTHSCHILD

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CROSSOVER CREDIT (le « Compartiment »), un Compartiment de l'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (le « Fonds »)

Catégorie d'actions A EUR (la « Catégorie ») - LU1080013482

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement : L'objectif du Compartiment consiste à obtenir une appréciation optimale à long terme du capital en investissant dans des titres de créance négociés sur les marchés de capitaux et les marchés monétaires réglementés. Le Compartiment vise notamment à surperformer son indice de référence.
Indice de référence : L'indice de référence du Compartiment est :
Deux indices USD couverts en EUR comme suit :
- 1/3 de l'indice ICE BOFA BBB US Corp 1-10 years
- 1/6 de l'indice ICE BOFA BB US Non-Financial Constrained

et

deux indices EUR non couverts comme suit :
- 1/3 de l'indice ICE BOFA BBB Euro Corp
- 1/6 de l'indice ICE BOFA BB Euro High Yield Non-Financial Constrained

L'indice de référence sert uniquement à des fins de comparaison. Le Compartiment est activement géré.
Politique d'investissement : Un minimum de 50 % des actifs nets du Compartiment est investi sur les marchés monétaires et de capitaux réglementés en titres de créance
Un minimum de 50 % des actifs nets du Compartiment est investi sur les marchés monétaires et de capitaux réglementés en titres de créance « Investment grade ».
Un maximum de 50 % des actifs totaux du Compartiment pourra être investi dans des titres de créances « non-investment grade ». Ces titres seront principalement libellés dans des devises des marchés développés, notamment l'EUR et l'USD. Le risque de change ne dépassera pas 10 % des actifs totaux du Compartiment.
Il peut être exposé à des marchés d'actions par le biais de son éventuelle exposition à des obligations convertibles, dans la limite de 10 % de ses actifs nets et, à titre exceptionnel, du fait de la restructuration de titres détenus dans le portefeuille du Compartiment.
Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.
Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental.
En cas de circonstances exceptionnelles et/ou lorsque les conditions des marchés financiers l'imposent, le Compartiment peut, afin de protéger les intérêts des actionnaires, investir l'intégralité de ses actifs en dépôts à terme, Instruments du Marché monétaire ou titres de créance à court terme.
La duration modifiée du Compartiment sera comprise entre 0 et 8.
La durée de placement recommandée est d'au moins 3 ans.
Fréquence d'achat ou de vente d'actions : Chaque jour ouvré du Luxembourg et de France, excepté le Vendredi saint, le 24 décembre (Veille de Noël) et les jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel d'Euronext Paris S.A.) pour les ordres reçus par l'agent de transfert avant 12 h 30 le Jour de calcul de la VNI et traités sur la base de la valeur nette d'inventaire du jour.
Affectation du revenu : Capitalisation

Profil de risque et de rendement

À risque plus faible — À risque plus élevé



rendement potentiellement plus faible — rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

La définition de la catégorie de risque et de rendement est basée sur les données de performance historiques et/ou la limite de risque indiquée dans la politique d'investissement du Compartiment. Elle peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. La catégorie de risque et de rendement présentée peut évoluer dans le temps. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le Compartiment ne bénéficie d'aucune garantie, ni protection du capital.

Ce Compartiment est noté en catégorie 4, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques précisées dans la rubrique « Objectifs et politique d'investissement » ainsi que la devise propre de la part.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : Lorsqu'un important niveau d'investissement est réalisé en titres de créances.

Risque de liquidité : Les marchés relatifs à certains titres et instruments peuvent présenter une liquidité restreinte. Cette liquidité restreinte peut être défavorable au Compartiment, tant au regard de la réalisation des cours indiqués que de l'exécution des ordres aux prix souhaités.

Impact des techniques telles que les contrats d'instruments dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés peut entrainer une diminution des actifs plus importante que la diminution des actifs sous-jacents investis ou des marchés.

Risque de contrepartie : Lorsqu'un Fonds est couvert par des garanties ou lorsqu'il est fortement exposé aux investissements par le biais de contrats avec un tiers.

Risque opérationnel : Le Compartiment peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur nette d'inventaire.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1,00 %
Frais de sortie	Néant
Les pourcentages indiqués sont les maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou distribué.	
Frais prélevés par le FCP sur une année	
Frais courants	1,13 %
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances	
Commission de performance Néant	

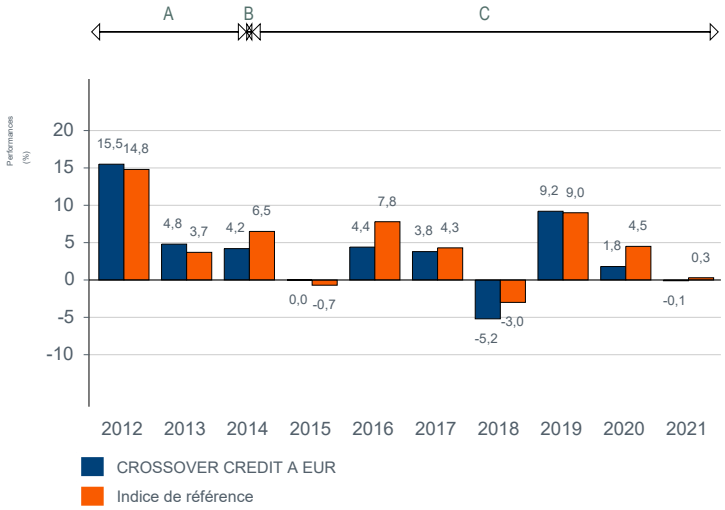
Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, notamment les coûts de commercialisation et de distribution des catégories d'actions. Ces coûts réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les investisseurs peuvent obtenir le montant réel des frais d'entrée et de sortie auprès de leur conseiller ou distributeur. Dans certains cas, il est possible que l'investisseur paye moins.

Le montant des frais courants se fonde sur les dépenses de la dernière année pour l'exercice clôturé en décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par le Compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts et/ou actions d'un autre OPC.

Pour plus d'informations concernant les frais, notamment des informations sur les commissions de performance et leur calcul, veuillez consulter la fiche de données du Compartiment qui se trouve dans le prospectus du Fonds.

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.
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.

Les performances passées sont calculées en EUR, dividendes nets réinvestis.

CROSSOVER CREDIT a été lancé le 01.02.2011

Date de création de la Catégorie d'actions : 02.2011

Indice de référence : deux indices USD couverts en EUR comme suit : - 1/3 de l'indice ICE BOFA BBB US Corp 1-10 years - 1/6 de l'indice ICE BOFA BB US Non-Financial Constrained et deux indices EUR non couverts comme suit : - 1/3 de l'indice ICE BOFA BBB Euro Corp - 1/6 de l'indice ICE BOFA BB Euro High Yield Non-Financial Constrained

A : Jusqu'au 14.07.2014, l'indice de référence était le Citi EuroBIG Corporate BBB TR

B : Le 15.07.2014, tous les actifs de l'Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (EUR) et l'Edmond de Rothschild Prifund - Bond Credit (USD), deux Compartiments de l'Edmond de Rothschild Prifund, une SICAV luxembourgeoise soumise à la partie II de la Loi du 17 décembre 2010, ont été apportés en nature au Compartiment. Les données de performance passée divulguées relatives à des périodes antérieures au 15 juillet 2014 sont celles de la Catégorie A - EUR de l'Edmond de Rothschild Prifund Bond Credit (EUR).
C : Depuis le 15.07.2014, l'indice de référence est 33,3 % BofA Merrill Lynch BBB Euro Corporate + 33,3 % BofA Merrill Lynch 1 10 Year BBB US Corporate + 16,7 % BofA ML BB Euro Non Financial H-Y Constrained + 16,7 % BofA Merrill Lynch BB US Non-Financial Constrained

Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe).

Des documents plus détaillés sur l'Edmond de Rothschild Fund, les compartiments et les catégories d'actions disponibles, tels que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus gratuitement, en version anglaise, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), à l'adresse : 4 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Le dernier cours des actions est disponible en ligne sur https://funds.edram.com/en.
Ce document décrit la Catégorie du Compartiment. Le prospectus, ainsi que les rapports annuels et semestriels sont préparés pour le Fonds dans son ensemble. Les actifs et passifs des divers compartiments sont séparés. Les actifs de tous les Compartiments sont uniquement disponibles afin de satisfaire aux créances, responsabilités et obligations associées aux Compartiments concernés. Les actionnaires sont autorisés à convertir toutes ou une partie des actions en actions d'une autre catégorie du Compartiment, ou en actions du même compartiment ou provenant d'un autre. Pour plus d'informations sur la conversion des actions, veuillez consulter la section du prospectus consacrée à ce sujet intitulée « Conversion d'actions ».
Des informations détaillées relatives à la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, à savoir, notamment, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes chargées de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, le cas échéant, sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx.
Une copie papier de la synthèse de la politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande aux actionnaires.

Ce Fonds est régi par le droit fiscal du Luxembourg, ce qui pourrait avoir une incidence sur votre situation fiscale en fonction de votre pays de résidence. Pour de plus amples renseignements, nous vous invitons à consulter un conseiller fiscal.

La responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
Le Compartiment et ses actions n'ont pas été enregistrés auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis d'Amérique et le Fonds n'adressera pas de demande afin de recevoir l'autorisation d'offrir ou de vendre des actions au public conformément aux dispositions de l'U.S. Securities Act de 1933. Le Compartiment n'est pas enregistré conformément à l'U.S. Investment Company Act de 1940, et n'a pas vocation à l'être. Les actions de ce Compartiment ne peuvent pas être offertes et ce document ne peut être distribué aux États-Unis d'Amérique ou sur un quelconque de ses territoires, possessions ou régions relevant de sa compétence.

AVERTISSEMENT : CE FONDS PEUT INVESTIR À 50 % DANS DES TITRES À REVENU FIXE DE FAIBLE QUALITÉ DE CRÉDIT, CE QUI PRÉSENTE DONC UN RISQUE DE CRÉDIT TRÈS ÉLEVÉ.

Ce Fonds est autorisé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est autorisé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27.10.2022.