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.

GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (le « Compartiment »), un compartiment de l'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (le « Fonds »)

Catégorie d'Actions J EUR (la « Catégorie ») - LU1160369598

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement : L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à surperformer son indice de référence sur la période d'investissement recommandée en investissant dans un portefeuille d'Obligations convertibles internationales, d'Obligations échangeables et d'autres titres similaires émis par des sociétés qui cherchent à combiner rentabilité financière et mise en œuvre d'une politique de développement durable.

Indice de référence : Indice Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

Le Compartiment est activement géré et n'est pas conçu pour suivre l'Indice. Par conséquent, la composition des participations du portefeuille n'est pas limitée par la composition de l'Indice, et l'écart entre les participations du portefeuille et l'Indice peut être significatif.

Politique d'investissement : Le Compartiment vise à sélectionner des sociétés aux fondamentaux financiers solides et qui ont adopté une approche de développement durable axée sur une bonne gestion des risques et opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le processus d'investissement du Compartiment implique, à cette fin, une approche d'investissement exclusive responsable qui privilégie les sociétés émettrices les mieux classées dans la catégorie ESG, quels que soient leur secteur, leur capitalisation ou leur notation financière, et basée soit sur une notation ESG propre à la société concernée, soit sur une notation extra-financière fournie par une agence de notation externe.

Le Compartiment investira dans un portefeuille activement géré composé d'Obligations convertibles, d'obligations échangeables en titres internationaux et d'autres titres similaires.

Au minimum 60 % des actifs nets du Compartiment sont investis de façon permanente dans et/ou exposés à des Obligations convertibles et des Obligations échangeables sur les marchés internationaux. Jusqu'au 7 septembre 2020, le Compartiment utilisera des stratégies de réplication pour les Obligations convertibles en utilisant une combinaison d'options et d'obligations. À compter du 8 septembre 2020, le Compartiment peut utiliser des stratégies de réplication pour les Obligations convertibles en utilisant une combinaison d'options et d'obligations. La sensibilité aux actions cible du Compartiment peut varier entre 0 % et 45 %.

Le Compartiment peut investir dans des actions, des Obligations convertibles obligatoires et privilégiées, jusqu'à 10 % de ses actifs nets, sans contraintes concernant la capitalisation ou la zone géographique. Le Compartiment peut investir jusqu'à 35 % de ses actifs nets dans des émissions de moins bonne qualité (qui ne sont pas de qualité « Investment Grade ») au moment de l'achat (c'est-à-dire des titres « spéculatifs » pour lesquels le risque de défaillance de l'émetteur est plus important et ayant une notation strictement inférieure à BBB- selon Standard & Poor's, ou toute autre notation équivalente attribuée par une autre agence indépendante, ou, s'agissant de titres non notés, d'une notation interne jugée équivalente attribuée par le Gestionnaire d'investissement). Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans des Obligations convertibles conditionnelles. L'exposition globale du Compartiment aux marchés émergents sera limitée à 40 % de ses actifs nets. À des fins de gestion de trésorerie, le Compartiment peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets dans des titres de créance transférables, des Instruments du marché monétaire et des Fonds monétaires.

Le Compartiment recherchera des émissions d'émetteurs publics ou privés notées « Investment Grade » au moment de l'achat (c'est-à-dire ayant une notation supérieure ou égale à BBB- selon Standard & Poor's, ou toute autre notation équivalente attribuée par une autre agence indépendante, ou, s'agissant de titres non notés, d'une notation interne jugée équivalente attribuée par le Gestionnaire d'investissement) et ayant une échéance à court terme inférieure à trois mois.

Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement. Ces instruments peuvent également être utilisés à des fins de couverture. Ils peuvent comprendre, sans pour autant s'y limiter :

Contrats de change à terme de gré à gré livrables et non livrables, swaps, contrats de change à terme standardisés ou options sur devises, contrats à terme standardisés, options et contrats à terme standardisés à options pour couvrir le risque de marché des actions ou le risque de taux d'intérêt, ou pour accroître l'exposition aux marchés des taux d'intérêt ou des actions ; contrats d'options sur actions isolées ; contrats à terme standardisés sur instruments dérivés volatils, options, options sur contrats à terme standardisés sur indices de volatilité ; swaps sur défaillance sur indice ou sur émetteur unique et swaps sur rendement total à compter du 8 septembre 2020.

Le Compartiment conclura des swaps sur rendement total et des SFT (opérations de rachat uniquement). Le Compartiment conclura des swaps sur rendement total à compter du 8 septembre 2020 et des SFT (opérations de rachat uniquement) pour ce pourcentage de ses actifs nets.

L'exposition de change résultant d'investissements en titres libellés dans des devises autres que l'euro sera systématiquement couverte. Néanmoins, un risque de change résiduel peut demeurer. La sensibilité du Compartiment par rapport aux produits de taux d'intérêt demeurera entre 0 et 8. Dans le but d'atteindre son objectif d'investissement et d'obtenir une exposition aux marchés internationaux d'actions ou de taux, le Compartiment peut investir dans des instruments financiers intégrant des dérivés. Le Compartiment peut notamment investir dans des Obligations synthétiques, des Euro Medium Term Notes (EMTN), des obligations indexées, des warrants et des certificats. Toutes ces transactions seront réalisées de manière à ce que le risque global du Compartiment reste limité à la valeur nette d'inventaire du Compartiment. Dans la limite de 10 % de ses actifs nets, le Compartiment peut investir dans des parts ou des actions d'OPCVM ou d'autres Fonds d'investissement.

Durée de détention recommandée supérieure à 3 ans

Fréquence d'achat ou de vente d'actions : Chaque jour ouvré du Luxembourg, des États-Unis 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.) et américains (calendrier officiel de la Bourse de New York) 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 : Distribution

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 phase 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 de produits 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	Néant
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	1,08 %
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances	
Commission de performance 15 % par an de la surperformance de la Catégorie par rapport à l'indice de référence Eonia Capitalisé + 4 %	

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.

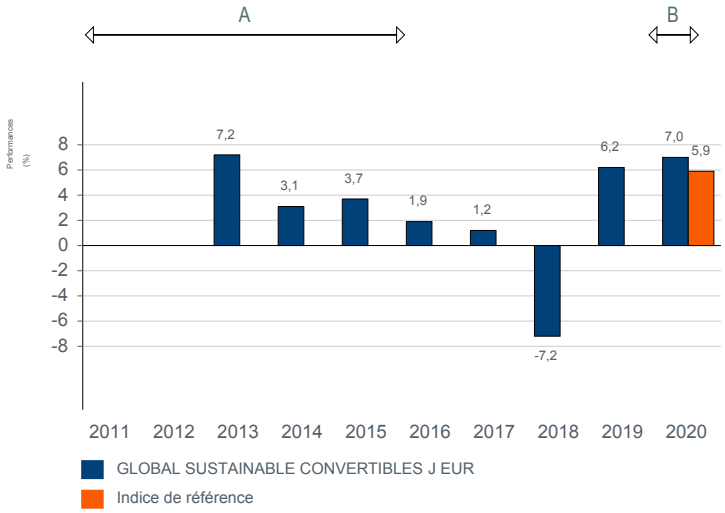
Les investisseurs peuvent obtenir le montant réel des frais d'entrée et de sortie auprès de leur conseiller ou distributeur. Dans certains cas, il est possible que l'investisseur paye moins.

Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin décembre 2020. 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.

La commission de performance versée au titre de la clôture de l'exercice précédent en décembre 2020 représente 0,18 % de l'actif net.

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.

GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES a été lancé le 01.02.2016

Date de création de la Classe d'actions : 11/2012

Indice de référence : Indice Refinitiv Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index (EUR)

A : Le Compartiment et la Catégorie ont été créés le 01.02.2016 suite à la fusion par absorption de la Catégorie ID du Fonds français Edmond de Rothschild GLOBAL SUSTAINABLE & CONVERTIBLES (le « Fonds Absorbé »). Le Compartiment et le Fonds absorbé ont des caractéristiques identiques, en particulier en ce qui concerne l'identité de leur gestionnaire, leur structure de frais et de commissions et leur politique d'investissement. Les performances passées indiquées sont celles de la Catégorie ID du Compartiment Absorbé.
B : Du 31.10.2019 au 08.09.2020, l'indice de référence était l'indice Thomson Reuters Global Focus IG Hedged CB Index (EUR).

Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe).

Des documents plus détaillés sur l'Edmond de Rothschild Fund, les compartiments et les classes 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 www.edmond-de-rothschild.com, dans la section « Fund Center ».
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 concernant la politique de rémunération de la Société de gestion, à savoir, notamment, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, sont disponibles à l'adresse suivante :
https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/asset-management/luxembourg/mentions-legales
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 35 % 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 19.02.2021.