



## EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION (EdR Bond Allocation)

Part : C - ISIN : FR0010144675

OPCVM soumis au droit français

géré par Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

**Objectif de Gestion :** L'OPCVM vise à offrir une performance supérieure à celle de son indicateur composite sur la durée de placement recommandée.

**Indicateur de référence :** 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return et 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return

#### Politique d'investissement :

Le portefeuille pourra être investi jusqu'à 100% en titres de créances de toute nature, privés ou publics, dont 70% dans des titres émis par des entités publiques ou des émetteurs privés situés dans un pays émergent, présentant une notation inférieure à BBB- (notation Standard and Poor's ou équivalente ou bénéficiant d'une notation interne de la Société de Gestion équivalente ou non notés par une agence de notation mais évalués en interne par la Société de Gestion comme conformes à la catégorie susmentionnée). L'OPCVM pourra ainsi être investi à hauteur de 70% maximum de son actif net sur des titres spéculatifs dits « High Yield » (titres spéculatifs pour lesquels le risque de défaillance de l'émetteur est plus important).

Le solde du portefeuille sera investi dans titres présentant une notation long terme minimum de BBB- ou une notation court terme de A3 (notation Standard and Poor's ou équivalente ou bénéficiant d'une notation interne de la Société de Gestion équivalente ou non notés par une agence de notation mais évalués en interne par la Société de Gestion comme conformes à la catégorie susmentionnée).

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, A risque plus élevé,  
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation de l'ensemble du portefeuille à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de 5 ans, la notation résulte des autres méthodes de calcul réglementaires. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie actuelle n'est ni une garantie ni un objectif. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque.

Cet OPCVM est noté en catégorie 3, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de la part.

Dans un but de réalisation de l'objectif de gestion ou de couverture des actifs et dans les limites fixées en terme de VaR absolue selon la méthode du calcul de la valeur en risque, le gérant pourra utiliser des contrats financiers (futures, options, swaps dont dérivés de crédit...).

L'OPCVM présentera une sensibilité au taux d'intérêt pouvant fluctuer entre -2 et +8.

Le risque de change sera couvert et l'exposition résiduelle sera non significative.

**Classification AMF :** Obligations et autres titres de créance libellés en euro

**Durée de détention recommandée supérieure à 3 ans**

**Fréquence pour acheter ou vendre des parts :** Chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour.

**Affectation des revenus :** Capitalisation

**Affectation des plus-values nettes réalisées :** Capitalisation

#### Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de crédit :** risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.

**Risque de liquidité :** risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

**Risque lié aux dérivés :** le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

**Risque lié aux contreparties :** il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	0,00 %

### Frais prélevés par le fonds sur une année\*

Frais courants Part C	1,00 %
-----------------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

<b>Commission de performance**</b> <b>Méthode :</b> 15 % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return et 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return	0,03 %
--	--------

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou désinvesti. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

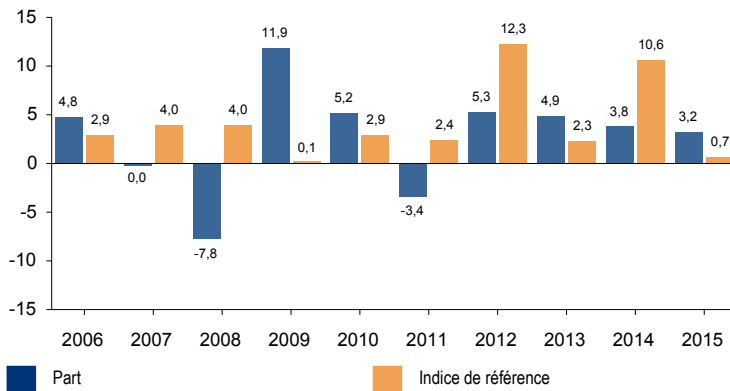
\*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin Septembre 2015. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts et/ou actions d'un autre OPC et fonds d'investissement.

\*\* Le chiffre indiqué correspond à la commission de performance mise en paiement après le calcul de la dernière valeur liquidative de la période de référence.

Les informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la rubrique "Frais et commissions" du prospectus, y compris des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, sont disponibles sur le site internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## PERFORMANCES PASSES

Performances annuelles passées de Edmond de Rothschild Bond Allocation Part C en Euro (en %)



A : Jusqu'au 23/04/2007 l'indice de référence était EMU Sovereign Debt Index  
B : Jusqu'au 01/12/2009 l'indice de référence était EONIA  
C : Depuis le 02/12/2009 l'indice de référence est 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return + 50% de l'indice Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalité :** La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Le prospectus de l'OPCVM, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à l'adresse indiquée ci-dessous.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France

**Téléphone :** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail :** [info@edram.fr](mailto:info@edram.fr)

**Allemagne/Autriche**  
00 49 6 92 44 33 02 00

[info@edram.de](mailto:info@edram.de)

**Amérique Latine**  
00 56 2 598 99 00

[info@edram.cl](mailto:info@edram.cl)

**Asie**  
00 852 39 26 52 88

[info@edram.hk](mailto:info@edram.hk)

**Espagne**  
00 34 9 17 89 32 20

[info@edram.es](mailto:info@edram.es)

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro GP-04000015 et réglementée par l'AMF. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 25/07/2016.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des États-Unis. Ils ne peuvent pas être proposés ou vendus au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S".