



EQUITY EURO CORE (le « Compartiment »), un Compartiment de l'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (le « Fonds »)

Catégorie d'Actions A EUR (la « Catégorie ») - LU1730854608

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

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement : L'objectif du Compartiment consiste à surperformer son indice de référence par le biais d'une exposition aux marchés boursiers, essentiellement dans la zone euro, en sélectionnant les titres sur une base discrétionnaire dans un univers d'investissement comparable à celui de l'indice de référence.

Indice de référence : Indice MSCI EMU (NR) Index, dividendes nets réinvestis

L'indice de référence sera exprimé dans la devise de la Sous-Catégorie.

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 met en œuvre une stratégie de gestion active de sélection de titres sans contrainte de capitalisation boursière ou de style et vise à sélectionner des sociétés répondant à l'un des quatre thèmes suivants : reprise cyclique, nouvelle stratégie commerciale, croissance visible et/ou valeur actionnariale.

Au minimum 75 % des actifs nets du Compartiment seront investis dans des actions de l'Union européenne ou d'autres pays de l'EEE, y compris des actions britanniques achetées avant la sortie potentielle du Royaume-Uni de l'Union européenne (à condition que ces actions britanniques puissent rester dans le portefeuille du Compartiment dans cette limite pendant une période de 21 mois après la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne), directement et/ou par le biais d'OPC, avec un minimum de 65 % en actions de la zone euro. En fonction des attentes du Gestionnaire d'investissement en termes d'évolution des marchés d'actions et afin de profiter et de protéger les performances, le Compartiment peut investir dans des Obligations convertibles émises dans la zone euro, sous réserve d'un maximum de 25 % de ses actifs nets ou, pour les Obligations convertibles européennes émises en dehors de la zone euro, d'une limite de maximum 10 % de ses actifs nets.

Ces Obligations convertibles, sans restriction de durée, seront choisies parmi des émissions privées ou assimilées notées « Investment Grade », en fonction de leur rendement attendu et de leur corrélation avec les actions sous-jacentes.

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.

L'exposition au risque sur actions sera limitée à 110 % des actifs nets du Compartiment.

L'exposition au risque de change restera limitée à 10 % des actifs nets du Compartiment.

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 d'options sur actions et sur indices boursiers afin de réduire la volatilité des actions et d'accroître l'exposition du Compartiment à un nombre limité d'actions ;
- contrats à terme standardisés sur indices boursiers dans le but de limiter l'exposition aux actions ;
- contrats de change à terme (de gré à gré ou standardisés) ou des swaps sur devises pour couvrir l'exposition à certaines devises dans le cas d'actions émises hors de la zone euro ;
- swaps sur actions, y compris des swaps sur rendement total d'actions.

Le Compartiment conclura des swaps sur rendement total pour ce pourcentage d'actifs.

Le Compartiment n'aura pas recours à des swaps sur rendement total (SFT).

Le Compartiment n'investira pas dans des Obligations convertibles conditionnelles.

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 de 5 ans

Fréquence d'achat ou de vente d'actions : Chaque jour au cours duquel les banques sont habituellement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour au cours duquel les marchés financiers français sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A.) est un Jour de valorisation. La Valeur Nette d'Inventaire ne sera pas calculée le Vendredi saint ou le 24 décembre (veille de Noël) pour les ordres reçus par l'agent de transfert au plus tard à 12 h 30 (heure du Luxembourg) le Jour de valorisation concerné.

Affectation du revenu : Capitalisation

Profil de risque et de rendement



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 6, 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 entraîner 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.

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	3,00 %
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	2,38 %
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 MSCI EMU (NR) Index	

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.

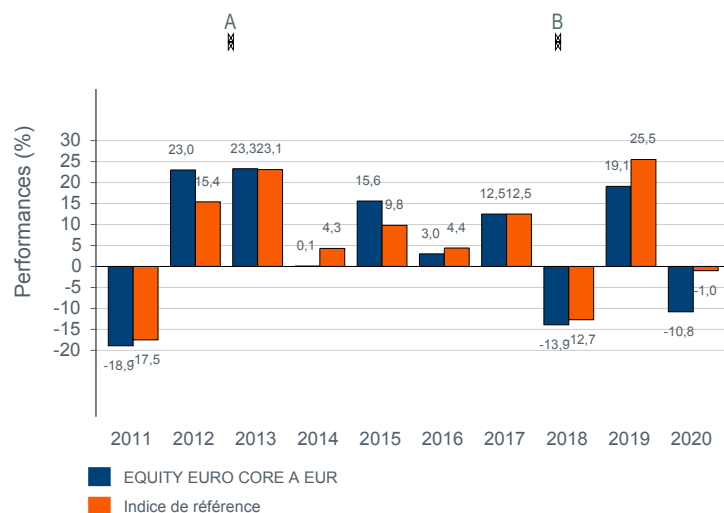
Les investisseurs peuvent obtenir le montant réel des frais d'entrée et de sortie auprès de leur conseiller ou distributeur. Dans certains cas, il est possible que l'investisseur paye moins.

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 0,00 % 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



A : Depuis le 19.02.2013, l'indice de référence est le MSCI EMU (NR)

B : Le Compartiment et la Catégorie ont été créés le 25.04.2018 suite à la fusion par absorption de la Catégorie C du Fonds français Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (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 présentées ici sont celles de la Catégorie C du Compartiment Absorbé.

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.

EQUITY EURO CORE A été lancé le 25.04.2018

Date de création de la Classe d'actions : 01/1981

Indice de référence : Indice MSCI EMU (NR) Index, dividendes nets réinvestis. L'indice de référence sera exprimé dans la devise de la Sous-Catégorie.

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 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 :

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

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.

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.