



Document d'informations clés (DIC)

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

EMERGING SOVEREIGN

un compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nom de l'initiateur du PRIIP (produit d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

CR USD ISIN : LU1897614225

Siège social : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - site Internet de l'initiateur du PRIIP : . Veuillez appeler le : +352 24881 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est agréée au Luxembourg et supervisée par la CSSF.

Date de production du document d'informations clés (DIC) : 30.05.2023

Mise en garde : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Le Produit est un compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, une société anonyme, constituée en société d'investissement à capital variable en vertu de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif et qualifiant d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Durée

La durée de vie de ce Produit n'est pas limitée.

Objectifs

Objectif : L'objectif d'investissement du Produit est de surperformer son indice de référence en utilisant une gestion discrétionnaire sur tous les marchés obligataires des Pays émergents.

Indice de référence : L'indice de référence est le JP Morgan EMBI Global Diversified

. La performance de l'indice de référence est calculée coupons inclus.

L'indice de référence du Produit sert uniquement à des fins de comparaison. Le Produit est géré activement.

Politique d'investissement : La stratégie d'investissement du Produit consiste à construire un portefeuille qui représente les attentes du Gestionnaire d'investissement sur tous les marchés obligataires et toutes les devises des pays émergents. La diversification géographique comprend les pays d'Amérique latine, d'Afrique, du Moyen-Orient, d'Asie, d'Europe centrale et d'Europe de l'Est.

L'objectif du Produit est d'investir dans des obligations et des instruments du marché monétaire, pour un minimum de 80 % et jusqu'à 110 % de son actif net.

Le Produit peut investir de façon permanente dans de la dette des marchés émergents à hauteur de 60 % de ses actifs nets.

Le Produit peut investir jusqu'à 110 % de ses actifs nets dans des obligations à haut rendement dont la notation est supérieure à CCC+ (c'est-à-dire dont la notation est inférieure à BBB-, mais supérieure à CCC+ selon Standard & Poor's, ou une notation équivalente). En outre, à la discrétion du gestionnaire d'investissement, le Produit peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs nets dans des obligations à haut rendement dont la notation est inférieure à B- (selon Standard & Poor's, ou une notation équivalente), y compris jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des titres en difficulté. En cas de dégradation de la notation d'un titre, le gestionnaire d'investissement agira conformément à ses attentes et dans l'intérêt des investisseurs, et pourra continuer à détenir les titres de créance qui ont été rétrogradés. La limite de 10 % pour la part des investissements dans des titres en difficulté pourra être dépassée et représenter jusqu'à 20 % maximum des actifs nets du Produit.

Le Produit peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des titres de créance onshore libellés en RMB (CNY). Les titres de créance onshore libellés en RMB (CNY) peuvent inclure des titres négociés directement sur le marché obligataire interbancaire chinois (CIBM) et sur les Bourses de la RPC. Ces investissements seront réalisés dans le cadre du programme Bond Connect.

Le Produit peut investir directement, à des fins d'exposition ou de couverture, dans des devises. Cette exposition aux devises des pays émergents fait partie intégrante de la stratégie du Produit et le risque de change peut représenter la totalité de son actif net.

Jusqu'à 20 % des actifs nets du Produit peuvent être investis dans des obligations convertibles conditionnelles.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés et investir la totalité de ses actifs nets dans des valeurs mobilières éligibles intégrant des instruments dérivés.

Le Produit peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets dans des contrats d'échange sur rendement global (TRS).

Les investissements sous-jacents à ce Produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour des activités économiques durables sur le plan environnemental.

Le Produit n'investira pas directement dans des actions. La durée modifiée du Produit par rapport aux taux d'intérêt fluctuera entre 0 et 15.

Répartition des revenus : Capitalisation

Investisseurs de détail visés

Le Produit est destiné à tous les souscripteurs et plus particulièrement aux investisseurs souhaitant optimiser leurs investissements obligataires en le diversifiant via un portefeuille investi dans des titres obligataires de pays émergents. Cette action est destinée aux investisseurs de détail et d'entreprise.

Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)

Des informations plus détaillées sur le Edmond de Rothschild Fund, les compartiments disponibles et les catégories d'actions, telles que le prospectus et les rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès du siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Les derniers cours publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur nette des actifs, les calculs des scénarios de performance mensuelle et les performances passées du Produit sont disponibles sur le site Internet à l'adresse suivante : www.edmond-de-rothschild.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

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

←----->
Risque réduit Risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque suppose que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (3 ans). Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez à un stade précoce et vous pourriez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cette classification s'aligne sur le type de titres et de régions géographiques détaillés sous la rubrique « Objectifs et politique d'investissement », ainsi que sur la devise de la part. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du Produit à vous payer en soit affectée.

En outre, vous serez exposé aux risques suivants (non pris en compte dans l'indicateur de risque synthétique) :

Risque de crédit : Lorsqu'un niveau important d'investissement est fait dans des titres de créances.

Risque de liquidité : Les marchés de certains titres et instruments peuvent avoir une liquidité limitée. Cette liquidité limitée pourrait être un désavantage pour le Produit, tant dans la réalisation des prix cotés que dans l'exécution des commandes à des prix désirés.

Incidence de techniques telles que les contrats dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés peut entraîner une diminution de l'actif plus importante que la diminution des actifs ou des marchés sous-jacents investis.

Risque de contrepartie : Lorsqu'un Produit est soutenu par des garanties ou présente une exposition importante à des investissements par le biais de contrats avec un tiers.

Risque opérationnel : Le Produit peut subir des pertes en raison de l'échec des processus opérationnels, y compris ceux liés à la conservation des actifs.

L'occurrence de l'un de ces risques peut avoir une incidence négative sur la valeur nette des actifs.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Le risque de change est réel. Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise différente de la devise officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, le gain final dépendra du taux de change. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios favorables, défavorables et intermédiaires présentés correspondent aux meilleures et pires performances, ainsi qu'à la performance moyenne sur la période observée.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

À RENSEIGNER

La période de détention recommandée est de 3 ans.

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
|---------------|---|---------------------------|---|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 4 440 \$ | 5 500 \$ |
| | Rendement annuel moyen | -55,6 % | -18,1 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 6 480 \$ | 6 760 \$ |
| | Rendement annuel moyen | -35,2 % | -12,3 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 230 \$ | 11 220 \$ |
| | Rendement annuel moyen | 2,3 % | 3,9 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 390 \$ | 12 450 \$ |
| | Rendement annuel moyen | 13,9 % | 7,6 % |

À RENSEIGNER

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2019 et 09/2022.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2016 et 07/2019.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 08/2013 et 08/2016.

À RENSEIGNER

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'insolvabilité de l'initiateur n'affectera pas la capacité du Produit à produire des versements. Vous pourriez toutefois subir une perte financière si le Dépositaire venait à manquer à ses obligations. Le risque de défaut est toutefois limité, car le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de mettre en place une ségrégation des actifs. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

À RENSEIGNER

| À RENSEIGNER | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée) |
|---------------------------------|---------------------------|---|
| Coûts totaux | 190 \$ | 370 \$ |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2,0 % | 1,3 % |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,42 % avant déduction des coûts et de 3,92 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

À RENSEIGNER

| | Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce Produit. | 0 \$ |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le produit peut le faire). | 0 \$ |
| Coûts récurrents (prélevés chaque année) | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,92 % de la valeur de votre investissement par an. L'impact des coûts que nous assumons chaque année pour gérer ce Produit. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | \$ |
| Coûts de transaction | 0,04 % de la valeur de votre investissement par an. L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | \$ |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | | \$ |

Ces tableaux indiquent l'incidence des différents coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir à la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou d'un contrat de capitalisation, le présent document ne tient pas compte des frais liés au présent contrat.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à long terme. Toutefois, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour où les banques sont généralement ouvertes à l'activité au Luxembourg et en France et tout autre jour où les marchés financiers français sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A.). La valeur nette des actifs ne sera pas calculée le Vendredi saint ou le 24 décembre (veille de Noël). Les commandes doivent être reçues par l'agent de transfert au plus tard à 12 h 30 (Heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter par courrier ou par e-mail :

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Téléphone : +352 24881

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez des mises à jour mensuelles des scénarios de performance précédents sur <https://funds.edram.com/>.

Les données de performances passées concernant ce Produit sont présentées pour 1 an. Pour plus d'informations, visitez le site <https://funds.edram.com/>.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte pour un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, les informations supplémentaires relatives audit contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et les conséquences de faillite de la compagnie d'assurance sont présentés dans le document d'informations clés du présent contrat, qui doit être fourni par votre assureur, courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à ses obligations légales.

En fonction de votre système fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à l'impôt. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

D'autres documents d'information sur le Produit sont disponibles gratuitement en anglais sur demande au siège social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) à l'adresse suivante : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement SFDR).

Le présent document d'information est mis à jour chaque année.