



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDR FUND CROSSOVER CREDIT I-USD (H)

EDR FUND CROSSOVER CREDIT I-USD (H)
SICAV CRÉDIT MOYEN TERME

OBLIGATIONS

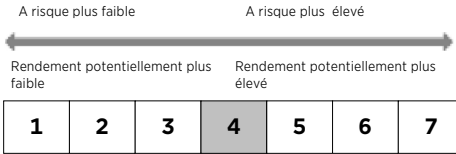
ACTIF NET GLOBAL : 28,76 M.USD

Tous souscripteurs

: AT CH DE ES FR LU NL

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés

: IT



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

Informations sur le fonds

Information générale

Date de création du compartiment : 04/02/2011

Horizon de placement recommandé : 3 ans

Domicile du fonds : Luxembourg

Fonctionnement

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

Société de gestion par délégation : EdR AM (France) et EdR (Suisse)

Valorisation : Quotidienne

Valorisateur : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Décimalisé : Millième

Dépositaire : Edmond De Rothschild (Europe)

Investissement minimum initial : 500 000 USD

Conditions de Souscription & Rachat :

Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Luxembourg)

Frais

Frais de gestion réels : 0,375%

Commissions de performance : non

Droits d'entrée maximum : non

Droits de sortie maximum : non

Informations par part

Valeur liquidative (USD) : 119,30

Date de création de la

classe : 15/07/2014

Code ISIN : LU1080014027

Code Bloomberg : EDGCOIU LX

Code Lipper : 68268405

Code Telekurs : 24697276

Affectation des résultats : Capitalisation

Dernier coupon : -

Gérants

Marc LACRAZ, Alain KRIEF

Risques

Les principaux risques de cet OPC sont les suivants :

- **Risque de crédit**
- **Risque de liquidité**
- **Risque de change**
- **Risque de taux d'intérêt**
- **Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs**

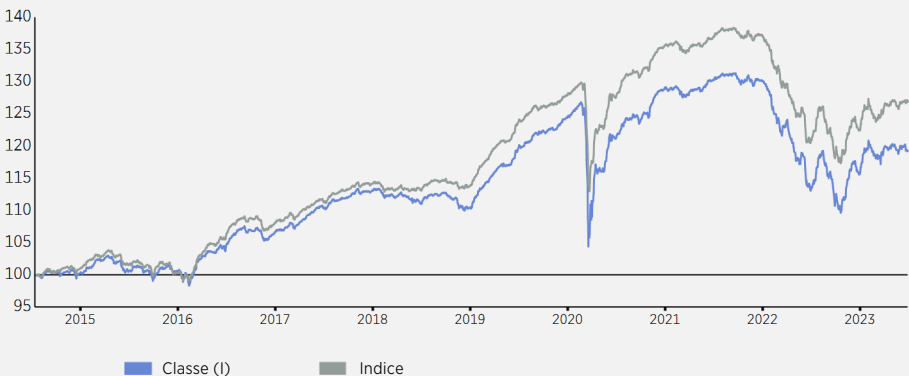
INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

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.

PERFORMANCES

Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)

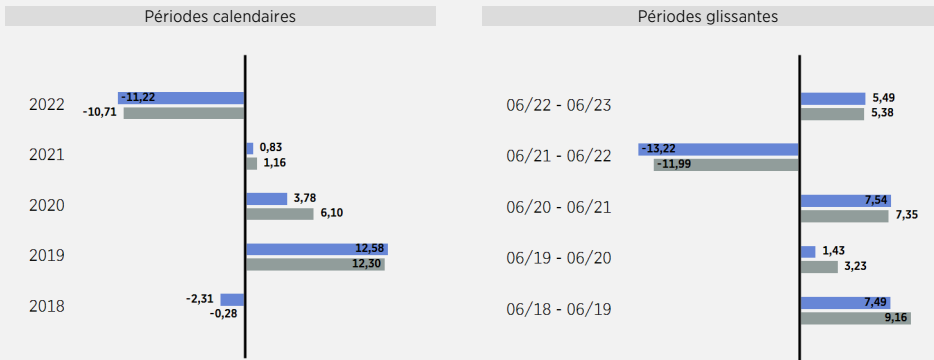


Indice de référence (Indice): 33% ICE BofA 1-10 Year BBB US Corporate + 33% ICE BofA BBB Euro Corporate hedged USD + 17% ICE BofA BB € Non-Financial H-Y Constrained HU + 17% ICE BofA BB US Non-Financial Constrained

L'indicateur de référence a changé depuis la création de cet OPC. Les données de performance de l'indicateur de référence ont été chaînées afin de prendre en compte ces changements successifs.

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités 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.

Performances annuelles (Nettes de frais)



Performances glissantes au 30 Juin 2023 (Nettes de frais)

	Cumulées							Annualisées
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Classe (I)	-0,37	3,21	5,49	-1,55	7,33	-	19,30	1,99
Indice	0,25	3,64	5,38	-0,44	12,19	-	27,02	2,70

Données actuarielles (moyennes pondérées)

Taux actuariel (1)	Spread	Maturité (2)	Duration	Sensibilité taux	Notation (2/3)	Coupon
5,02	212,42	3,39	2,79	2,62	BBB+	2,48

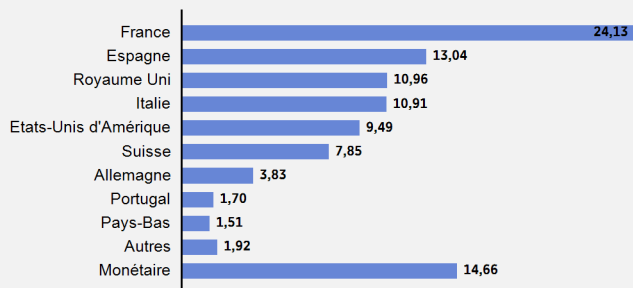
(1) Moins bon des deux taux actuariels (Taux actuariel au call, taux actuariel à la maturité) - Le rendement actuariel inclut les dérivés de taux

(2) Analyses calculées hors dérivés sur périmètre des instruments de taux

(3) Calcul hors valeurs non notées - Source notations : Second best (S&P, Moody's, Fitch) notation Long Terme

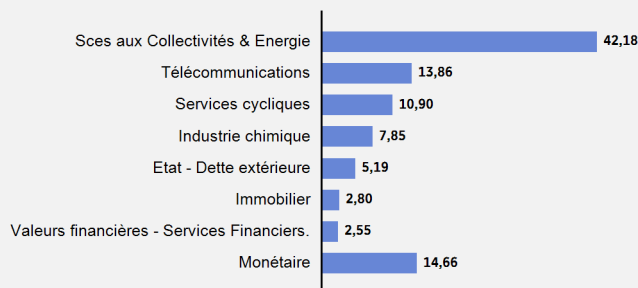
Répartition par pays (hors dérivés)

% de l'actif



Répartition sectorielle (hors dérivés)

% de l'actif



Répartition par notation

% de l'actif

Notation	% de l'actif
AAA	14,93
AA	5,17
A	4,30
BBB	46,10
BB	29,50

Répartition par maturité au prochain call (hors dérivés)

% de l'actif

Maturité	% de l'actif
< 3 mois	6,08
1 - 3 ans	49,53
3 - 5 ans	16,81
5 - 7 ans	27,58

Répartition par devise (Dérivés change en valeur comptable)

% de l'actif

Devise	% de l'actif
EUR	91,98
USD	7,73
GBP	0,30

Principaux mouvements (du 31/05/2023 au 30/06/2023)

Achat/Vente (EUR)

FIRMEN 3 3/4 PERP (ELM BV for Helvetia Schweizeri)	2 083 483,05
VOD 2 5/8 08/27/2080 (Vodafone Group PLC)	1 856 071,62
FRPTT 3 1/8 PERP (La Banque Postale Asset Management)	1 414 689,54
TELEFO 4.103 03/08/27 (Telefonica SA)	-1 159 348,80
KMI 4.3 03/01/28 (Kinder Morgan Inc/Delaware)	-1 067 783,26
VZ 3.15 03/22/30 (Verizon Communications Inc)	-1 027 228,04

Principaux émetteurs (hors actifs monétaires)

5 Principaux émetteurs (Nombre total d'émetteurs : 25 - Nombre total de lignes : 30)

Expo (%NA)

Émetteur	Expo (%NA)
ELM BV FOR HELVETIA SCHWEIZERI	7,85
VODAFONE GROUP PLC	6,99
IBERDROLA SA	5,61
LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT	5,34
UNITED STATES OF AMERICA	5,19
Total	30,98

STATISTIQUES & ANALYSE DES PERFORMANCES

Statistiques (Périodes glissantes)

	52 semaines (perf. hebdo.)		3 ans (perf. mens.)		5 ans (perf. mens.)	
	Classe	Indice	Classe	Indice	Classe	Indice
Volatilité (%)	6,02	5,38	6,94	6,19	7,88	6,86
Tracking Error (%)	1,67		1,57		1,69	
Ratio de Sharpe	0,20	0,19	-0,28	-0,25	-0,02	0,11
Ratio d'information	0,10		-0,24		-0,53	
Alpha	0,00		-0,03		-0,10	
Bêta	1,08		1,10		1,13	
R2	0,93		0,96		0,97	
Coefficient de corrélation	0,96		0,98		0,99	

Analyse de la performance

Depuis le 15/07/2014
(en pas mens.)

% de performances positives	60,19
Rendement minimum (%)	-10,70
Rendement maximum (%)	4,60
Délai de recouvrement	155 jour(s)

Sources de données : Edmond de Rothschild Asset Management - Données comptables - Fournisseurs de données externes - Note ESG MSCI



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/06/2023 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distributeur global

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 Euro

Numéro d'agrément AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.fr>

EdR Fund Crossover Credit est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en Autriche, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Luxembourg and Pays-Bas

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild.

Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à detenir un investissement.

EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.

L'OPC présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des « U.S. Persons » tel que ce terme est défini dans le « Regulation S » de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des « U.S. Persons ».

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

«Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'offre en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), de ses distributeurs et/ou **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les informations contenues dans le présent document concernant le présent OPC ne visent pas à remplacer les informations figurant dans le prospectus ou dans les rapports semestriels et annuels. Les investisseurs sont tenus de lire ces documents supplémentaires avant de prendre une décision d'investissement.

Suisse (Représentant légal et Service de paiement) : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suisse

EdR Fund Crossover Credit I-USD (H) est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 229

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

GLOSSAIRE

La VOLATILITE d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

La TRACKING ERROR représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la Tracking Error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

L'ALPHA est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Les autres définitions et méthodologies sont disponibles dans notre fund center à l'adresse www.edmond-de-rothschild.com onglet "Fonds"