



Document d'informations clés

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

OBLIGATIONS, MARCHÉS ÉMERGENTS

un compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
I CHF (H) ISIN : LU1225424750

Initiateur de PRIIP (produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance) : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Siège social : 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - site Internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +352 24881 pour plus d'informations.
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) est autorisé à Luxembourg et supervisé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés (DIC) : 16.01.2023

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 sur un horizon d'investissement de trois ans, en utilisant une gestion discrétionnaire sur tous les marchés obligataires des Pays émergents.

Indice de référence : L'indice de référence du produit est le JP Morgan EMBI Global, couvert en CHF.

L'indice de référence 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.

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 également investir jusqu'à 110 % de son actif net dans des obligations à haut rendement (c'est-à-dire avec une notation inférieure à BBB- selon Standard & Poor's, ou une notation équivalente)

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.

Le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.

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.

La durée modifiée du Produit par rapport aux taux d'intérêt fluctuera entre 0 et 15.

La Catégorie sera couverte contre la fluctuation du taux de change CHF/USD.

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 institutionnels.

Informations pratiques

Conservateur des actifs : 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.

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

Indicateur de risque



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

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 montre à quel point il est probable 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.

Ce produit est classé dans la catégorie 4, en fonction du type de titres et de régions géographiques détaillés sous la rubrique « Objectifs et politique d'investissement », ainsi que de la devise de la part.

Le capital n'est pas garanti.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

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

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.

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit au cours des 10 dernières années. 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.

société

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 190 CHF	5 880 CHF
	Rendement annuel moyen	-48,1 %	-16,2 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 130 CHF	6 620 CHF
	Rendement annuel moyen	-18,7 %	-12,9 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 580 CHF	8 780 CHF
	Rendement annuel moyen	-4,2 %	-4,3 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 250 CHF	11 620 CHF
	Rendement annuel moyen	12,5 %	5,1 %

Ce tableau indique l'argent que vous pourriez récupérer au cours de la période de détention recommandée dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 CHF.

Que se passe-t-il si l'Initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez être confronté à une perte financière en cas de défaut du Produit et/ou du dépositaire. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence que le total des coûts que vous payez aura sur le rendement de l'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux tiennent compte des coûts ponctuels, continus et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés du Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention suivantes. Elles incluent des pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres supposent que vous investissez 10 000 CHF. Les chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

société	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	60 CHF	160 CHF
Incidence sur le rendement (RIY) par an	0,6 %	0,6 %

Composition des coûts

Investissement de 10 000 CHF et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Coûts de sortie	Frais de conversion
	L'incidence des coûts que vous payez lorsque vous débutez votre investissement. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	L'incidence des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	Le cas échéant. Veuillez vous reporter aux sections de conversion du prospectus pour connaître les situations et conditions applicables.
	aucun	aucun	aucun
	0 CHF	0 CHF	0 CHF
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement
	L'incidence 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.	L'incidence 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.	Non applicable
	1,21 %	-0,61 %	aucun
	121 CHF	-61 CHF	0 CHF

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/en>.

Les données de performances passées concernant ce Produit sont présentées pour 6 ans. Pour plus d'informations, visitez le site <https://funds.edram.com/en>.

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