



FX ABSOLUTE RETURN (le « Compartiment »), un compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (le « Fonds »)

Catégorie d'actions M USD (la « Catégorie ») - LU1583300592

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

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement : L'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir un rendement annuel absolu à l'aide d'une stratégie d'investissement active sur des devises hautement liquides. Le Compartiment est activement géré.

Indice de référence : LIBOR USD 1 month index

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 :

La méthode considère les devises comme une classe d'actifs indépendante et son objectif consiste à saisir les principales tendances en mettant en œuvre progressivement des positions sur le marché des changes (le **Marché des changes**). Nos stratégies quantitatives sont basées sur des indicateurs diversifiés au niveau des horizons temporels, comme une stratégie de rupture de la volatilité ou de suivi des tendances. La réactivité est surveillée en permanence. Notre approche unique est asymétrique (longue/courte) et nous permet d'être neutres si les modèles ne détectent aucune opportunité. Les pondérations en devises ont été choisies sur la base de la performance des modèles quantitatifs, de la pondération de chaque devise du marché des changes, du potentiel des tendances, de la diversification entre la devise/l'économie et l'influence des prix des matières premières.

Le Compartiment réalisera son objectif d'investissement en investissant sur les Marchés des changes. Le Gestionnaire d'investissement utilisera essentiellement des instruments dérivés pour mettre en œuvre les stratégies du Compartiment. Le Compartiment peut détenir des devises directement ou par le biais d'instruments financiers dérivés comme des contrats au comptant, des swaps, des contrats à terme et des contrats à terme non livrables (NDF).

Ces instruments peuvent être échangés de gré à gré. Les devises utilisées pour l'exposition seront : l'USD, l'EUR, le JPY, le dollar canadien (CAD), le dollar australien (AUD), le réal brésilien (BRL) et le dollar de Singapour (SGD).

Le Compartiment peut également détenir une quantité importante d'« actifs liquides » pouvant servir de garantie pour l'utilisation d'instruments dérivés. Ces actifs comprennent, notamment : des espèces ou quasi-espèces, des Instruments du marché monétaire tels que des billets de trésorerie et des dépôts, et des obligations gouvernementales de haute qualité. Ces titres auront une notation au moins égale à la qualité « Investment Grade » émise par le gouvernement américain et seront libellés en USD (c'est-à-dire ceux pour lesquels le risque de défaut de l'émetteur est le plus faible) avec une durée résiduelle inférieure à 12 mois. Le Compartiment n'investira ni dans des titres spéculatifs, ni dans des titres adossés à des actifs.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des OPCVM ou dans d'autres Fonds d'investissement.

Le Compartiment n'utilisera pas de swaps sur rendement total ni de SFT.

Durée de détention recommandée de 2 ans

Fréquence d'achat ou de vente d'actions : Chaque jour ouvré du Luxembourg, excepté le Vendredi Saint, 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 applicable.

Affectation du résultat : 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 3, 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 a une importante exposition aux investissements par le biais de contrats avec un tiers.

Risque opérationnel : Le Compartiment peut enregistrer des pertes en raison de la défaillance des processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir une incidence négative sur la valeur liquidative.

FRAIS

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.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

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

Frais prélevés par le fonds sur une année*

Frais courants de la Catégorie M USD	0,45 %
--------------------------------------	--------

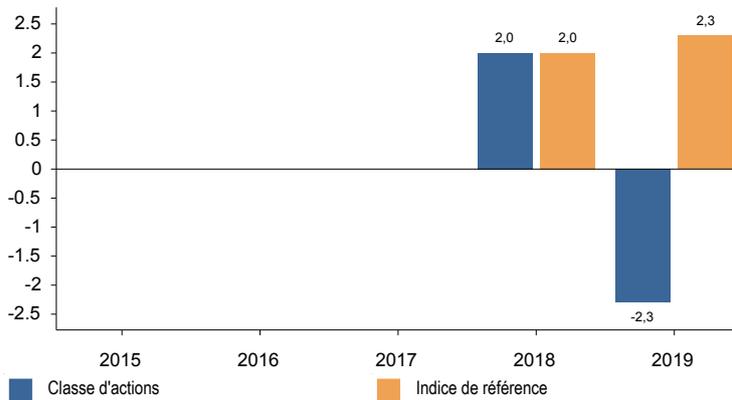
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

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

Performances annuelles passées du compartiment EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND FX Absolute Return Part M USD en dollars américains (en %)



Les pourcentages indiqués sont les maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou distribué. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie, il se peut néanmoins que vous payez moins dans certains cas.

*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin décembre 2019

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.

Date de création de la Catégorie d'actions : Août 2017

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 calculs de performance sont réalisés en USD, dividendes nets réinvestis.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : EDMOND DE ROTHSCCHILD (EUROPE)

Régime fiscal : Le Fonds est assujéti à la législation fiscale du Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur en fonction de son pays de résidence. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Des documents plus détaillés sur EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND, les Compartiments et les Classes 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 : 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg sur le site web www.edmond-de-rothschild.com.

Le dernier cours des actions est disponible en ligne sur www.edmond-de-rothschild.com, dans la section « Fonds ».

Ce document décrit la Catégorie du Compartiment. Le prospectus, les rapports annuels et les rapports 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 de la même ou d'une autre catégorie d'un autre compartiment. 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 établie par la Société de gestion, notamment la description du mode de détermination de la rémunération et des avantages sont disponibles sur le site Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Une copie écrite du résumé de ladite politique de rémunération peut être fournie gratuitement aux actionnaires du Compartiment sur demande.

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 et le Fonds n'adressera pas une demande afin de recevoir l'autorisation d'offrir ou de vendre des actions au public conformément aux dispositions du U.S. Securities Act de 1933. Le Compartiment n'est et ne sera pas enregistré conformément au U.S. Investment Company Act de 1940, tel que modifié. 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 07/02/2020.