



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

EUROPE CONVERTIBLES

un compartiment de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

A EUR ISIN : LU1103207525

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 présent Produit consiste à surperformer son indice de référence à travers la gestion d'un portefeuille de titres à revenu fixe convertibles en actions de sociétés domiciliées dans un pays européen ou exerçant une part prépondérante de leur activité dans cette région.

Indice de référence : L'indice de référence du Produit est l'Indice Refinitiv Europe Focus Hedged Convertible Bond (EUR), calculé avec les dividendes nets réinvestis.

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

Politique d'investissement : Le Gestionnaire d'investissement inclura systématiquement des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son analyse financière afin de sélectionner les sociétés les mieux notées. Au moins 90 % des sociétés composant le portefeuille reçoivent une notation ESG. Le processus de sélection comprend un filtrage positif, qui sélectionne les sociétés les mieux adaptées à l'univers, ainsi qu'un filtrage négatif, au moyen duquel le Gestionnaire d'investissement a établi une politique d'exclusion formelle qui intègre l'exclusion des sociétés controversées liées aux armes, au charbon et au tabac. Des informations complémentaires sur l'approche d'investissement responsable du Produit sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire d'investissement : <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Le Produit est classé dans la catégorie de l'Article 8, paragraphe 1, du SFDR car il favorise une combinaison de caractéristiques ESG, bien qu'aucun indice de référence n'ait été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.

Compte tenu de sa stratégie ESG, le Produit fait la promotion des caractéristiques environnementales, mais n'investit pas dans des activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental, dans le cadre du Règlement sur la taxonomie.

Le Produit investira au moins 60 % de ses actifs nets dans des titres à revenu fixe convertibles en actions de sociétés domiciliées dans un pays européen ou exerçant une part prépondérante de leur activité dans cette région.

Le Produit investira jusqu'à 110 % de ses actifs nets dans des titres de premier ordre et ceux qui ne sont pas de premier ordre. Tout titre de créance peut être soumis au risque d'être rétrogradé à une notation de crédit inférieure, mais dans tous les cas, l'investissement maximum du Produit dans des titres en difficulté sera limité à un maximum de 5 % de ses actifs nets.

Le Produit peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs nets dans des titres de créance négociables non convertibles.

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

Dans le but d'atteindre son objectif d'investissement et d'obtenir une exposition aux marchés internationaux d'actions ou de taux d'intérêt, le Produit peut investir jusqu'à 110 % de ses actifs nets dans des Valeurs mobilières intégrant des instruments dérivés.

L'exposition nette du Produit aux marchés d'actions peut varier entre 20 % et 80 %.

Répartition des revenus : Accumulation

Investisseurs de détail visés

Ce Produit est destiné aux Investisseurs institutionnels, aux sociétés et aux personnes susceptibles de comprendre les risques spécifiques liés à un investissement dans le Produit et qui souhaitent augmenter la valeur de leur épargne par le biais d'un véhicule qui cible plus particulièrement les obligations convertibles ou échangeables émises dans la zone euro. Cette action est destinée aux investisseurs de détail et d'entreprise.

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 encaissez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins. L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. 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 3, 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 comprennent 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.

Investissement de 10 000 EUR

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	7 110 EUR	8 290 EUR
	Rendement annuel moyen	-28,9 %	-8,9 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 380 EUR	9 180 EUR
	Rendement annuel moyen	-6,2 %	-4,2 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 080 EUR	10 160 EUR
	Rendement annuel moyen	0,8 %	0,8 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 810 EUR	11 220 EUR
	Rendement annuel moyen	8,1 %	5,9 %

Ce tableau montre l'argent que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée dans différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

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'y a pas de régime de compensation ou de garantie en place qui puisse compenser la totalité ou l'une de ces pertes.

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. Le total des coûts tient compte des coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulatifs du Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention suivantes. Elles incluent des pénalités de sortie anticipée. Les chiffres supposent que vous investissez 10 000 EUR. 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.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	300 EUR	510 EUR
Incidence sur le rendement (RIY) par an	3,0 %	2,5 %

Composition des coûts

Investissement de 10 000 EUR 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 lors de l'entrée dans votre investissement. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins. Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez.	L'incidence des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance. C'est le maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	Le cas échéant. Veuillez consulter les sections de conversion du prospectus pour connaître les situations et conditions applicables.
	1,00 %	aucun	aucun
	100 EUR	0 EUR	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Coûts de transaction	
	L'incidence des coûts que nous prenons 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.	
	1,79 %	0,24 %	
	179 EUR	24 EUR	
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement		
	Les commissions liées aux résultats sont fixées à 15 % et sont calculées en comparant les résultats en actions du Produit à celles d'un actif de référence indexé, sur la Période de calcul concernée. Ces commissions sont dues même dans le cas d'une réduction de la valeur nette des actifs à condition que la diminution de la valeur nette des actifs soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus (modèle de rendement de sortie 2). Payable annuellement le 31 août.		
	-0,03 %		
			-3 EUR

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 à ce 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 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 sur les performances passées de ce Produit sont présentées pour 10 ans. Pour plus d'informations, visitez le site <https://funds.edram.com/en>.

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