EDMOND DE ROTHSCHILD

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

INVESTMENT GRADE CREDIT
un compartiment d'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild, dont le siège social est sis : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France.
A EUR (HE) ISIN : LU1080014290
Site Internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com. Si vous souhaitez obtenir davantage d'informations, appelez au +33 1 40 17 25 25.
La *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) est chargée du contrôle d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) dans le cadre du présent Document d'informations clés.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) est agréée pour exercer en France sous le numéro GP 04000015 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Date de publication du Document d'informations clés : 01.07.2026

En quoi consiste ce Produit ?

Type
Le Produit est un compartiment d'EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, une *société anonyme*, constituée en tant que *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 qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) (le « Fonds »).

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

Objectifs
Objectif : L'objectif du Produit consiste à surperformer son indice de référence en sélectionnant des titres de qualité « Investment Grade » négociés sur des marchés de capitaux et monétaires réglementés. Le Produit est géré activement.
Indice de référence : L'indice de référence est le Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, couvert en EUR.
L'indice de référence sert uniquement à des fins de comparaison. Le Produit est géré activement.
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 titres de créance et des instruments du marché monétaire bénéficiant d'une notation de crédit « investment grade » ou émis par des pays développés et 75 % des titres de créance et des instruments du marché monétaire bénéficiant d'une notation de crédit « high yield » ou émis par des pays « émergents » auront une notation ESG au sein du portefeuille. Le processus de sélection prévoit une sélection positive par le biais d'une approche « best in universe » et une sélection négative, dans le cadre de laquelle le gestionnaire d'investissement a établi une politique d'exclusion formelle qui intègre l'exclusion des sociétés controversées liées à l'armement, au charbon et au tabac.
Le Produit est classé selon l'article 8, paragraphe 1, du règlement SFDR, car il promeut une combinaison de caractéristiques ESG, bien qu'aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales.
Dans le cadre de sa stratégie ESG, le Produit promeut des caractéristiques environnementales, mais n'investit pas dans des activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental, dans le cadre du règlement sur la taxonomie.
Au minimum 80 % du total de l'actif du Produit, hors liquidités, seront investis dans des obligations, sans aucune restriction au niveau géographique ou sectoriel.
Au minimum 85 % des actifs totaux du Produit, hors liquidités, seront investis dans des titres de créance de qualité « Investment Grade », c.-à-d. assortis d'une notation supérieure ou égale à BBB- ou d'une catégorie équivalente.
Les titres de créance peuvent être libellés en USD, EUR ou dans toute autre devise. Le risque de change face à l'USD ne dépassera toutefois pas 10 % des actifs totaux du Produit.
Le Produit peut investir dans des instruments financiers dérivés pour atteindre son objectif d'investissement.
En cas de conditions de marché défavorables ou pour atteindre l'objectif d'investissement, le Produit peut détenir jusqu'à 20 % de l'actif net dans des dépôts bancaires et des instruments qualifiés comme liquides pour répondre à des besoins de liquidités.
La Catégorie sera protégée par rapport à l'USD, qui est la devise d'investissement/d'exposition du Produit.
Distribution des revenus : Capitalisation

Investisseurs de détail visés
Le Produit convient aux investisseurs prudents ou moins expérimentés, y compris ceux qui ne sont ni intéressés ni informés au sujet des marchés financiers, mais qui considèrent les fonds d'investissement comme un produit d'« épargne » pratique. Il convient également aux investisseurs plus expérimentés qui souhaitent atteindre des objectifs d'investissement spécifiques. Aucune expérience en matière de produits du marché des capitaux n'est requise. Les investisseurs doivent être en mesure d'accepter des pertes temporaires modérées. Ce Produit convient donc aux investisseurs qui peuvent se permettre de mettre leur capital de côté pendant au moins deux ans. Cette action est destinée aux investisseurs de détail.

Informations pratiques
Le Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)
Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour au cours duquel les banques sont habituellement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour au cours duquel les marchés financiers français et américains sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A. et de NYSE). La Valeur liquidative ne sera pas calculée le Vendredi saint ni le 24 décembre (veille de Noël). L'agent de transfert doit recevoir les ordres au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg), le jour de la valorisation correspondant.
Des documents plus détaillés sur EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, les compartiments et les catégories 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 (France), à l'adresse : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France ; téléphone : +33 1 40 17 25 25 ; e-mail : contact-am-fr@edr.com
Les derniers prix publiés de la catégorie, les informations relatives à la valeur liquidative, les calculs des scénarios de performance mensuelle et l'historique des performances du Produit sont disponibles sur le site Internet : 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

À risque plus faible — À risque plus élevé

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (2 ans).
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. 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 ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque faible. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures se situent à un niveau faible et des conditions de marché défavorables sont peu susceptibles d'affecter la capacité du distributeur à vous payer.

En outre, vous serez exposé au risque suivant (non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque), à savoir :

Risque de liquidité : Les marchés relatifs à certains titres et instruments peuvent présenter une liquidité restreinte. Cette liquidité restreinte peut être défavorable au Produit, tant au regard de la réalisation des cours indiqués que de l'exécution des ordres aux prix souhaités.

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

Attention au risque de change. Si un Produit d'investissement est libellé dans une devise autre que la devise officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, les gains finaux dépendront donc du taux de change entre ces devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques sont susceptibles d'influer sur la performance du Produit. Veuillez consulter le prospectus afin d'obtenir de plus amples informations.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit est soumis aux aléas de 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 et/ou l'indicateur de référence qui convient le mieux 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

La période de détention recommandée est de 2 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 950 EUR	7 890 EUR
	Rendement annuel moyen	-20,47 %	-11,18 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 950 EUR	7 890 EUR
	Rendement annuel moyen	-20,47 %	-11,18 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 060 EUR	10 100 EUR
	Rendement annuel moyen	0,64 %	0,51 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 060 EUR	11 410 EUR
	Rendement annuel moyen	10,56 %	6,80 %

Ce tableau présente les sommes que vous pourriez récupérer sur la période de détention recommandée de 2 ans, selon les différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.
Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10.2021 et 10.2023.
Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 03.2016 et 03.2018.
Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre 10.2023 et 10.2025.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (France) n'est pas en mesure de distribuer des dividendes ?

La capacité du Produit à verser des dividendes peut ne pas être affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pouvez toutefois subir des pertes financières si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque est limité, le Dépositaire étant tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Produit. Il n'existe aucun système de compensation ou de garantie susceptible de compenser, en tout ou en partie, ces éventuelles pertes.

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

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous sommes partis des hypothèses suivantes :
- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR investis.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous vendez après 2 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	242 EUR	388 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2,4 %	1,9 % chaque année

(*) 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 2,45 % avant déduction des coûts et de 0,51 % 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. Si tel est le cas, cette personne vous informera du montant.

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		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Ce montant comprend des frais de distribution de 1,00 %. L'incidence des coûts d'entrée que vous payez. Il s'agit du montant maximum que vous pouvez payer, mais vous pouvez aussi payer moins. Ces frais sont déjà compris dans le prix que vous payez.	100 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit (mais il est possible que la personne qui vous vend ce Produit vous facture de tels frais).	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,09 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	109 EUR
Coûts de transaction	0,33 % de la valeur de votre investissement par an. L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus.	33 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement) (**)	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 EUR

(**) Des commissions de surperformance peuvent être calculées et prélevées sur les fonds sous-jacents détenus par le Produit.
Le tableau ci-dessus montre l'impact annuel des différents types de coûts sur le rendement des placements que vous pourriez obtenir à la fin de la période d'investissement recommandée.
Les coûts indiqués dans le présent document ne comprennent pas les frais supplémentaires susceptibles d'être facturés par votre distributeur ou votre conseiller, ni les coûts liés à un éventuel ensemble ou produit combiné dont le Produit pourrait faire partie. Si vous investissez dans ce Produit dans le cadre d'une assurance vie ou d'un contrat de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais contractuels.
Le présent tableau montre par ailleurs ce qu'impliquent les différentes catégories de coûts.

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

Période de détention recommandée : 2 ans
Ce Produit est destiné aux investissements à court terme. Néanmoins, vous pouvez vous faire racheter votre investissement sans pénalité et à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.
Vous pouvez acheter ou vendre chaque jour au cours duquel les banques sont habituellement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour au cours duquel les marchés financiers français et américains sont ouverts (calendrier officiel d'EURONEXT PARIS S.A. et de NYSE). La Valeur liquidative ne sera pas calculée le Vendredi saint ni le 24 décembre (veille de Noël). L'agent de transfert doit recevoir les ordres au plus tard à 12 h 30 (heure de Luxembourg), le jour de la valorisation correspondant.
Le conseil d'administration du Produit et la société de gestion ont mis en place une méthode d'ajustement de la valeur liquidative (VL) du Produit, appelée « swing pricing ». La politique d'ajustement des prix est présentée dans le Prospectus. Le conseil d'administration du Produit et/ou la société de gestion peuvent mettre en place un mécanisme visant à limiter les rachats (appelé « Gates »). Les modalités de fonctionnement sont stipulées dans le Prospectus et dans le Règlement du Produit.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation concernant le Produit, l'initiateur du Produit ou la personne qui conseille ou vend le Produit, afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous envoyer une demande écrite, en décrivant le problème, et les détails de la réclamation, par courrier postal ou électronique, à :
Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France ;
E-mail : contact-am-fr@edr.com ;
Site Internet : http://www.edmond-de-rothschild.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, à l'adresse suivante : https://funds.edram.com/fr.
Les données sur les performances passées de ce Produit sont présentées pour 10 ans. Si vous souhaitez davantage d'informations, veuillez vous rendre à l'adresse suivante : https://funds.edram.com/fr.
Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas incluses dans les coûts indiqués dans le présent document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier, ou tout autre intermédiaire en assurance conformément à son obligation légale.
Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus liés à la détention d'actions du Produit peuvent être soumis à imposition. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du vendeur du Produit ou de votre conseiller fiscal.
Les autres documents d'information sur le Produit sont disponibles en version anglaise, gratuitement et sur demande au siège social d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), à l'adresse suivante : 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France – Site Internet : www.edmond-de-rothschild.com.
Téléphone : +33 1 40 17 25 25. E-mail : contact-am-fr@edr.com.
Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (dénommé « Règlement SFDR »). Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) font partie des composantes qui sont gérées, mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini au préalable.
Le présent document d'informations est mis à jour au minimum chaque année.