

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND BOND ALLOCATION

*Une gestion active et flexible sur l'ensemble
des segments obligataires*



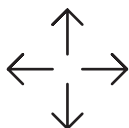
COMMUNICATION PUBLICITAIRE : Le présent document est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Edmond de Rothschild Fund Bond Allocation est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en Autriche, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Royaume-Uni, Italie, Luxembourg, Norvège et Portugal.

Bibliothèque
à vins,
Château Clarke,
Listrac-Médoc

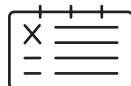


**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

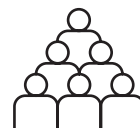
Les marchés obligataires présentent des opportunités variées quelle que soit la phase du cycle économique. Toutefois, ces opportunités diffèrent sensiblement en fonction du contexte. Bénéficiant d'une allocation dynamique et flexible, Edmond de Rothschild Fund Bond Allocation est à même de capter ces opportunités.



**Une allocation
diversifiée et un pilotage
dynamique en fonction
de nos convictions**



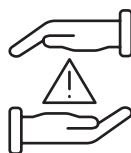
**Date de lancement :
30/12/2004¹**



**Tirer parti de l'expertise
de 19 spécialistes
des différents segments
obligataires**



**Une gestion encadrée
par des règles
d'investissement claires**



**Une stratégie exposée
aux risques de taux
et de crédit**



**Classification SFDR²
Article 8**

Équipe d'investissement



Nicolas LEPRINCE

Gérant du fonds



Julien TISSERAND

Gérant du fonds

L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

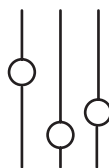
1. Le compartiment a été créé le 17/11/2016 suite à la fusion par absorption du fonds de droit français Edmond de Rothschild Bond Allocation.

2. La politique d'investissement d'un fonds peut changer au fil du temps et donc entraîner éventuellement une modification de sa classification conformément au Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Si vous avez des doutes concernant la classification SFDR d'un fonds, veuillez contacter votre conseiller habituel. Article 8 SFDR : Fonds article 8 selon le Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) : fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales.

Pourquoi investir sur les marchés obligataires ?



L'investissement obligataire reste au cœur d'une allocation globale. La récente et forte remontée des rendements conforte son attrait.



Bénéficier, au travers d'une allocation de conviction gérée dynamiquement, des nombreuses opportunités qu'offrent les différents segments obligataires.



Le contexte macroéconomique continue de favoriser une approche flexible de la sensibilité pour profiter pleinement de toutes les opportunités.

Univers d'investissement du fonds

L'équipe de gestion met en place différentes stratégies sur ces classes d'actifs. Le fonds bénéficie ainsi d'une diversification par segment de marché ainsi que par stratégie sur les segments suivants :

- ▶ Monétaire
- ▶ Obligations indexées à l'inflation
- ▶ Obligations gouvernementales
- ▶ Crédit Investment Grade³
- ▶ Crédit Haut Rendement⁴
- ▶ Obligations Emergentes
- ▶ Obligations Convertibles
- ▶ Dette Financière

Stratégie d'investissement du fonds

La stratégie bénéficie de la synergie entre 3 moteurs de performance alliant une allocation diversifiée, la gestion de la sensibilité aux taux et une sélection de titres déléguées à des experts. La stratégie est encadrée par des limites strictes et est gérée en budget de risque tant au niveau de chaque poche qu'au niveau du portefeuille global. Un accent particulier est également porté au risque de liquidité.

SENSIBILITÉ	Gestion dynamique entre -2 et +8
RISQUE DE CHANGE	Le risque de change est systématiquement couvert
DETTE HAUT RENDEMENT* ET ÉMERGENTES	50% maximum
EXPOSITION AUX ACTIONS	10% maximum uniquement via les Obligations Convertibles
SUIVI DU RISQUE	L'exposition du portefeuille global est contrôlée en temps réel à travers une approche centrée sur la VaR

3. Investment Grade : obligations classées dans la catégorie « haute qualité » par les agences de notation.

4. Haut Rendement : obligations d'entreprises présentant un risque de défaut supérieur aux obligations Investment Grade (ou catégorie investissement) et offrant en contrepartie un coupon plus élevé.

Principaux risques d'investissements

INDICATEUR DE RISQUE :

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

L'indicateur de risque note sur une échelle de 1 à 7 cet OPC. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres OPC et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, 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. Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de cet OPC. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de cet OPC. Les risques décrits ci-dessous ne sont pas exhaustifs. **Risque de perte en capital :** Le compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les parts pendant la durée de placement recommandée. **Risque de crédit :** Le risque principal est celui du défaut de l'émetteur, soit au non paiement des intérêts et/ou du non remboursement du capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation d'un émetteur. L'attention du porteur est attirée sur le fait que la valeur liquidative du compartiment est

susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur une opération suite à la défaillance d'une contrepartie. **Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs :** Le compartiment peut investir dans des émissions de pays ou de sociétés notés dans la catégorie non « investment grade » à l'achat selon une agence de notation (notation inférieure à BBB- selon Standards & Poor's ou toute autre notation équivalente attribuée par une autre agence indépendante) ou considérées comme équivalentes par la Société de Gestion. Ces émissions sont des titres dits spéculatifs pour lesquels le risque de défaillance des émetteurs est plus élevé. Ce compartiment doit donc être considéré comme en partie spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans ces titres. Ainsi, l'utilisation de titres « haut rendement/ High Yield » (titres spéculatifs pour lesquels le risque de défaillance de l'émetteur est plus important) pourra entraîner un risque de baisse de la valeur liquidative plus important. **Risque de taux :** L'exposition à des produits de taux rend le compartiment sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux se traduit par une baisse éventuelle de la valeur du titre et donc de la valeur liquidative du compartiment en cas de variation de la courbe des taux.

Caractéristiques du fonds*

Objectif d'investissement : L'objectif du fonds consiste à offrir, sur la période d'investissement, une performance annualisée surclassant son indice de référence composé à 50 % de l'indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return et à 50 % de l'indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return. Le fonds est géré activement.

Devise de référence: EUR

Date de création : 30/12/2004

Codes ISIN : Part A : LU1161527038 / Part I : LU1161526816

Frais de gestion maximum : Part A : 0,80% TTC / Part I : 0,40% TTC

Frais de gestion variables : 15% de la surperformance annuelle par rapport à l'indice de référence

Taxe d'abonnement : Part A : 0.05% / Part I : 0.01%

Montant minimum de la souscription initiale : Part A : 1 part / Part I : 500 000 €

Droits d'entrée : Part A : 1% max / Part I : Néant

Droits de sortie : Néant

Indice de référence : 50% de l'indice « Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return » et 50% de l'indice « Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return »

Durée de placement recommandée : > 3 ans

*Les classes présentées dans ce document sont les principales classes en EUR. Le compartiment dispose par ailleurs de classes en USD, GBP et CHF. Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial. Veuillez noter que tous les coûts et toutes les catégories d'actions ne sont pas mentionnés dans ce document. Veuillez vous référer au DIC/prospectus pour plus de détails.

Novembre 2024. Document non contractuel conçu à des fins d'information uniquement. 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 détenir un investissement. Le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations. Les OPC présentés peuvent ne pas être autorisés 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. Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, son évolution et sa réglementation, compte tenu de son expertise, 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, le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est ainsi 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 (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et en anglais sur le site www.edmond-de-rothschild.com onglet « Fund Center » ou gratuitement sur simple demande. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.

Pour les investisseurs de l'UE : Le présent document est émis par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : www.edmond-de-rothschild.com/media/no2nculs/edram-luxembourg-en-investors-rights.pdf, un résumé des droits des investisseurs en français et anglais. En Espagne, la SICAV est enregistrée auprès de la CNMV sous le numéro 229.

Pour les investisseurs suisses : Ce document à caractère publicitaire est émis par Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., sise 18 rue de Hesse, 1204 Genève, Suisse, une banque suisse agréée et réglementée par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés financiers (« FINMA »).

Les fonds « Edmond de Rothschild Fund » figurant dans ce document sont des compartiments de la SICAV de droit luxembourgeois « Edmond de Rothschild Fund » agréée par la CSSF, et qui ont été approuvés par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (la « FINMA ») pour être offerts en Suisse à des investisseurs non qualifiés.

REPRÉSENTANT ET SERVICE DE PAIEMENT EN SUISSE : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ; Rue de Hesse 18 ; CH - 1204 Genève.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

DISTRIBUTEUR GLOBAL ET GESTIONNAIRE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47 rue du Faubourg Saint-Honoré / FR - 75401 Paris Cedex 08

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

Numéro d'agrément AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. Paris

SOCIÉTÉ DE GESTION

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

4 rue Robert Stumper / LU - 2557 Luxembourg

www.edmond-de-rothschild.com