



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND INCOME EUROPE



**JULIEN
DE SAUSSURE**
Gérant principal
Gérant Dettes
d'entreprises

La régularité sera toujours
une valeur d'avenir



POINTS CLÉS

Un objectif de rendement régulier grâce à une priorité donnée aux entreprises européennes offrant des flux de trésorerie stables, réguliers et pérennes

Un niveau de risque équilibré grâce à la construction d'un portefeuille diversifié entre actions et obligations

Un objectif de maîtrise de la performance et de volatilité sur un cycle économique complet en contrepartie d'un risque de perte en capital

Une expertise de plusieurs équipes de gestion complémentaires réunies autour d'un même objectif

Classification SFDR Article 8**

► Edmond de Rothschild Fund Income Europe est un fonds diversifié qui vise à générer un revenu régulier de 4%¹ par an en investissant dans des actions européennes et des obligations libellées en euros. Le fonds est adapté aux investisseurs à la recherche de revenus réguliers en investissant dans un portefeuille diversifié d'entreprises européennes (actions et obligations).

UNE APPROCHE « INCOME » CENTRÉE SUR LA GÉNÉRATION DE RENDEMENT

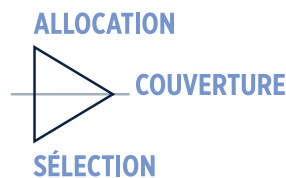
Le fonds bénéficie d'un vaste univers d'investissement et privilégie les entreprises générant, selon les analyses de la société de gestion, des flux de liquidité (cash flow) stables et réguliers.

Le rendement de ces entreprises, à travers leur coupon (obligations) et leur dividendes (actions) est donc la principale source de valeur ajoutée du fonds.

Et chaque étape du processus de gestion (allocation, sélection de titres et couverture des risques) s'attache à renforcer cette approche.

UNE ÉQUIPE CONCENTRÉE ET MULTI-SPÉCIALISTE

Le fonds bénéficie de l'ensemble des expertises d'Edmond de Rothschild Asset Management.



L'allocation permet d'une part de définir la part entre actions et obligations mais également au sein de la poche obligataire (entre obligations d'entreprises et obligations financières par exemple), en ligne avec la stratégie d'allocation d'Edmond de Rothschild Asset Management.

La sélection de titres se concentre sur la recherche de sociétés capables d'assurer un revenu régulier sur un cycle complet.

Enfin, la mise en oeuvre de couvertures stratégiques, à travers l'utilisation de produits dérivés, permet en outre d'optimiser l'exposition du portefeuille pour chercher à limiter les risques en offrant une protection en cas de retournement des marchés, en fonction des anticipations de l'équipe de gestion.

UNE SOURCE DE REVENUS OPTIMISÉE

Le fonds dispose de parts distribuant un revenu net annuel pouvant faire l'objet d'un acompte semestriel. Ce dernier est, constitué d'une part des coupons et dividendes reçus ainsi que d'une partie des éventuelles plus-values générées chaque année par les titres détenus en portefeuille. Le fonds dispose également de parts de capitalisation.

COMMUNICATION PROMOTIONNELLE : Il s'agit d'une communication marketing. 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 Income Europe est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisée à la commercialisation en Belgique, France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Espagne et Suisse.

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

**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. L'article 8 : fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales.

1. L'objectif de rendement est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par Edmond de Rothschild Asset Management. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement.

UN PROCESSUS DE GESTION CENTRÉ SUR LA RECHERCHE DE RENDEMENT

L'équipe de gestion effectue tout d'abord un screening visant à isoler d'une part les actions selon le critère de retour à l'actionnaire (sous forme de versement de dividende ou de rachat d'actions) et d'autre part les titres obligataires issus d'entreprises privilégiant la maîtrise de l'endettement. À l'issue de ce screening l'équipe de gestion réalise une analyse fondamentale des sociétés permettant de limiter l'univers à une sélection de valeurs.

Les gérants s'assurent que l'allocation du portefeuille est cohérente avec la vision de marché d'Edmond de Rothschild Asset Management.

Les stratégies de couverture, via l'utilisation de produits dérivés, ont ensuite pour objectif de renforcer le positionnement prudent du portefeuille, de réduire les *drawdowns*² et de cristalliser une partie de la performance en fonction des opportunités et anticipations des gérants.

Top-down

ALLOCATION

- ▶ Actions vs Crédit vs Liquidités
- ▶ Brute vs nette - actions
- ▶ High Yield vs dette financière
- ▶ Dette financière vs Investment Grade Corporate Hybrids

Bottom-up

SÉLECTION DE TITRES

- ▶ Filtre quantitatif et de liquidité
- ▶ Sélection d'actions selon un processus spécifique centré sur le rendement
- ▶ Sélection d'obligations fondée sur notre expertise interne en matière de crédit

COUVERTURE

- ▶ Couverture systématique et tactique des actions
- ▶ Couverture tactique de la poche crédit
- ▶ Des macro-couvertures sur mesure

Source : Edmond de Rothschild Asset Management (France). Le processus d'investissement décrit ci-dessus intègre différentes contraintes de gestion internes mise en place par l'équipe de gestion. Il s'agit du processus actuellement en cours, susceptible toutefois d'évoluer dans le temps. 2. perte maximale.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS*

Date de création : 31/12/2013

Codes ISIN : Classe A : LU0992632538 /

Classe la : LU0992632531

Affectation des résultats : Classes A et

Classe la : Capitalisation

Frais de souscription : Classe A : 2% max /

Classe la : néant

Taxe d'abonnement (en faveur

du régulateur luxembourgeois) :

Classe A : 0,05% / Classe la : 0,01%

Frais de gestion totaux : Classe A :

Max. 1,30% / Classe la : Max. 0,65%

Frais de sortie : N/A

Souscripteurs concernés : Classe A : Tous

souscripteurs / Classe la : Institutionnels

Minimum de souscription initiale : Classe A :

1 action / Classe la : 500 000 EUR

Périodicité de valorisation : Quotidienne

Devise : EUR

Le label ISR est un outil pour choisir des

placements responsables et durables.

Créé et soutenu par le ministère des Finances

français, le label a pour objectif de rendre

plus visible les produits d'investissement

socialement responsables (ISR) pour les

épargnants en France et en Europe.

* Les parts présentées dans ce document sont les principales parts en EUR.

Le compartiment dispose par ailleurs de parts en CHF et en USD.

Pour plus

d'information,

veuillez contacter

votre interlocuteur commercial.



PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

Indicateur de risque : **1 2 3 4 5 6 7**

Ce compartiment est noté en catégorie 3 (classes A EUR et I EUR). 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 limitatifs:

Risque de perte en capital : Le compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection du capital investi. Il existe un risque que le capital investi dans ce compartiment ne soit pas intégralement restitué. Le porteur est averti que l'objectif de performance est donné à titre indicatif et ne peut en aucune manière constituer une obligation de résultat pour la société de gestion. **Risque de crédit :** En cas d'évènement de crédit, de défaillance ou de dégradation de la qualité des émetteurs d'obligations (par exemple la baisse de leur notation), la valeur des titres de créance dans lesquels est investi le compartiment pourra baisser, ce qui est susceptible d'entraîner une

baisse de la valeur liquidative du compartiment. L'utilisation de titres High Yield, dits haut rendement, dans la limite de 100% de l'actif net du compartiment pourra entraîner un risque de baisse de la valeur liquidative plus important : ces titres présentant un risque accru de défaillance. Ce compartiment doit être considéré comme spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante. **Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs :** L'OPCVM 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. **Risque actions :** La valeur d'une action peut évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais aussi en fonction de facteurs exogènes, politiques ou économiques. Les variations des marchés actions ainsi que les variations des marchés des obligations convertibles dont l'évolution est en partie corrélée à celle des actions sous-jacentes, peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Avril 2023. 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 pour l'investisseur (DICI/KIID) 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. Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf, un résumé des droits des investisseurs en français et anglais. Edmond de Rothschild Asset Management (France) 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. Edmond de Rothschild Asset Management » ou « EdRAM » est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild. Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild. © Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

DISTRIBUTEUR GLOBAL ET DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47 rue du Faubourg Saint-Honoré,
75401 Paris Cedex 08, France
Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros
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, 2557 Luxembourg,
Grand-Duché de Luxembourg
T. +352.24.88.1 – F. +352.24.88.84.02

www.edmond-de-rothschild.com