



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

# EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM A-EUR / B- EUR



FCP MONÉTAIRE

ACTIF NET GLOBAL : 2 615,79 M.EUR

Tous souscripteurs

**Indicateur de risque (SRI)**

Risque le plus faible Risque le plus élevé

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

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds 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 ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

**Informations administratives**

Date de création : 20/08/1987

Forme Juridique : FCP

Horizon de placement recommandé : Entre 3 et 6 mois

Domicile du fonds : France

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset

Management (France)

Gestionnaire financier par délégation : Ofi Invest Asset Management

Valorisation : Quotidienne

Valorisateur : CACEIS Fund Admin.

Décimalisé : Millième

Dépositaire : CACEIS Bank France

Investissement minimum initial : 1 Part

Conditions de Souscription &amp; Rachat : Chaque jour avant 12H sur la VL du jour (heure locale Paris)

**Informations par Part**

	<b>A - EUR</b>	<b>B - EUR</b>
Valeur liquidative (EUR) :	137,10	146,87

Date de création de la part :	20/08/1987	27/10/2008
-------------------------------	------------	------------

Code ISIN :	FR0010027623	FR0010672055
-------------	--------------	--------------

Code Bloomberg :	MCLCIII FP	SHMONED FP
------------------	------------	------------

Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
-----------------------------	----------------	--------------

Dernier coupon :	-	4,16 le 09/04/2026
------------------	---	-----------------------

**Taux de frais annuels \*\***

<b>Frais courants :</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>
Frais de gestion :	0,18%	0,18%
Autres frais :	0,06%	0,06%
<b>Frais de surperformance :</b>	<b>non</b>	<b>non</b>
<b>Frais d'entrée maximum :</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,40%</b>
<b>Frais de sortie maximum :</b>	<b>non</b>	<b>non</b>
<b>Frais de transaction :</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,08%</b>

Les frais de transactions sont non perçus par la société de gestion. Ils sont calculés à la date du dernier exercice comptable.

\*\* Frais : tous les frais ne sont pas repris, veuillez vous référer aux DIC/prospectus pour plus de détails. Pour les définitions des frais, veuillez vous référer aux DEFINITIONS ET METHODOLOGIES.

**Gérants**

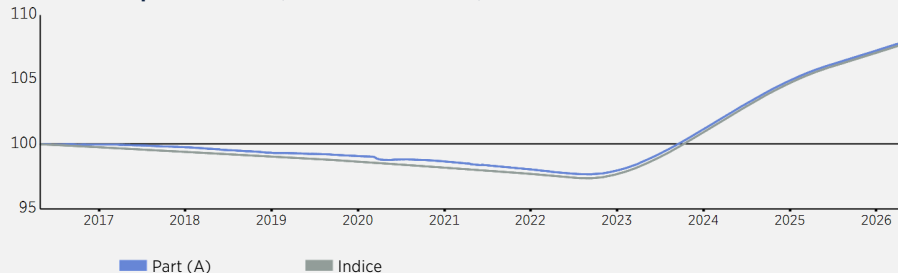
Daniel BERNARDO, Sophie LABIGNE, Justine PETRONIO

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

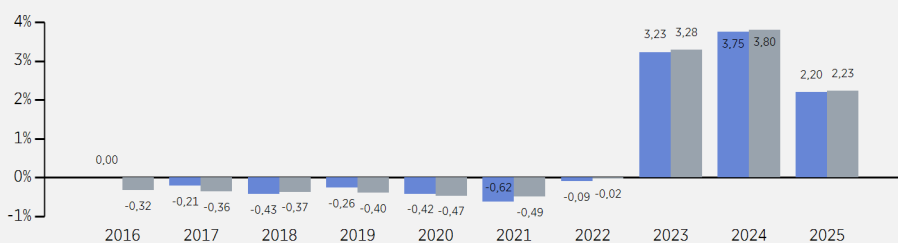
: CH ES FR LU PT

**ORIENTATION DE GESTION**

L'objectif de gestion de l'OPCVM est d'obtenir, en investissant sur les marchés monétaires, une progression régulière associée à une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'€STR capitalisé pour les parts libellées en Euro, le SOFR Index capitalisé pour les parts libellées en USD, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds, sur une durée de placement recommandée comprise entre 3 et 6 mois. Dans un environnement de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative de l'OPCVM pourrait être amenée à baisser et, par conséquent, connaître une progression irrégulière.

**PERFORMANCES****Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)****Indice de référence (Indice):** ESTR Comp Index

L'indicateur de référence a changé depuis la création de ce produit. Les données de performance de l'indicateur de référence ont été chaînées afin de prendre en compte ces changements successifs.

**Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)****Performances glissantes au 29 Avril 2026 (Nettes de frais)**

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Part (A)	0,16	0,65	1,99	9,31	9,63	7,93	187,78
Cumulées Indice	0,16	0,65	2,00	9,44	9,92	7,76	243,24
Annualisée Part (A)				3,01	1,85	0,77	2,77
Annualisée Indice				3,05	1,91	0,75	3,24

**Statistiques (Périodes glissantes)**

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 20/08/1987 (en pas mens.)	
Volatilité de la part (%)	0,02	0,24	0,49	% de performances positives	77,54
Volatilité de l'indice (%)	0,02	0,25	0,49	Rendement minimum (%)	-5,94
Tracking Error (%)	0,02	0,02	0,03	Rendement maximum (%)	1,42
Ratio de Sharpe de la part	1,44	0,21	0,01		
Ratio de Sharpe de l'indice	2,28	0,36	0,12		
Ratio d'information	-0,77	-2,09	-1,80	Part (A)	
Alpha	0,00	0,00	-0,01	Maximum drawdown (%)	-5,94
Bêta	0,93	0,97	1,01	Indice	-2,83
R2	0,61	0,99	1,00	Délai de recouvrement	193 jour(s)
Coefficient de corrélation	0,78	1,00	1,00		300 jour(s)

Pas hebdomadaire sur périodes inférieurs à 2 ans et pas mensuel au-delà de 2 ans.

**Données actuarielles** (moyennes pondérées) Calculées dans la devise du fonds, qui peut être différente de la devise de la part.

Taux actuariel (1)	Spread	Maturité (2)	Duration	Sensibilité	Coupon	Notation (2/3)
2,02	1,66	0,39	0,01	0,14	1,65	A+

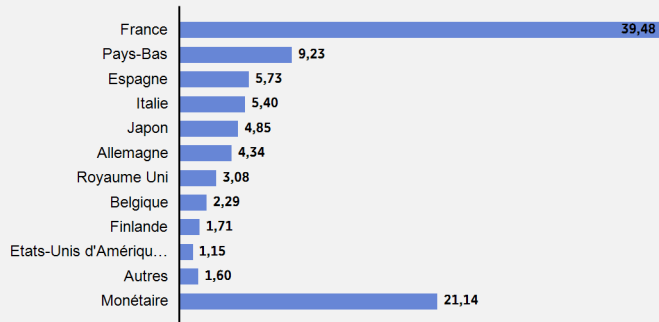
(1) Moins bon des deux taux actuariels (Taux actuariel au call, taux actuariel à la maturité) - Le rendement actuariel inclut les dérivés de taux

(2) Analyses calculées hors dérivés sur périmètre des instruments de taux

(3) Calcul hors valeurs non notées - Source notations : Second best (S&P, Moody's, Fitch) notation de crédit Long Terme

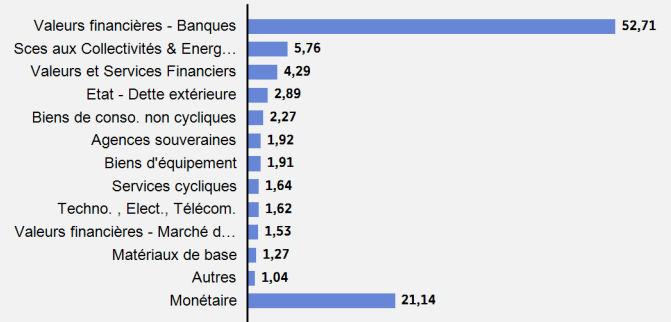
### Répartition par pays (hors dérivés)

(Base 100) (% de l'actif net)



### Répartition sectorielle (hors dérivés)

(Base 100) (% de l'actif net)



### Répartition par notation

	% de l'actif net
AAA	9,24
AA	6,46
A	53,55
BBB	18,27
Non Rated	12,48

Source notations : Second best (S&P, Moody's, Fitch) notation de crédit Long Terme

### Répartition par maturité au prochain call (hors dérivés)

	% de l'actif net
< 3 mois	50,16
3 - 6 mois	12,41
6 mois - 1 an	35,92
1 - 3 ans	1,51

### Répartition par nature d'instrument

	% de l'actif net
Taux fixes	55,01
Taux Variables	23,80
OPCVM - Monétaire	9,26
Swaps de Taux	0,06
Monétaire	11,87

### Principales lignes (hors actifs monétaires)

#### 10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 145)

	Notation	Taux actuariel	Expo (%NA)	Parent
EURO NTT FINANCE UK LTD 18/05/2026	NR	2,21	1,72	Nippon Telegraph & Telephone
EURO LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 18/06/2026	A+	2,09	1,17	Lloyds Banking Group PLC
EURO BPCE SA 22/07/2026	A	2,22	1,17	Groupe BPCE
EURO BPCE SA 22/05/2026	A	2,02	1,17	Groupe BPCE
NEUCP AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE 29/06/2026	NR	2,21	1,16	French Republic
NEUCP AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE 25/06/2026	NR	2,20	1,15	French Republic
NEUCP FINANCIERE AGACHE SA 15/05/2026	NR	2,13	1,15	Groupe Arnault
NWG 0 1/8 06/18/26	A+	2,29	1,14	NatWest Group PLC
NEUCP AXA BANQUE S.A. 23/06/2026	AA-	2,15	1,14	AXA SA
EURO KBC BANK NV 24/06/2026	A+	2,20	1,14	KBC Groep NV
<b>Total</b>			<b>12,11</b>	



**Art. 8**  
Classification SFDR

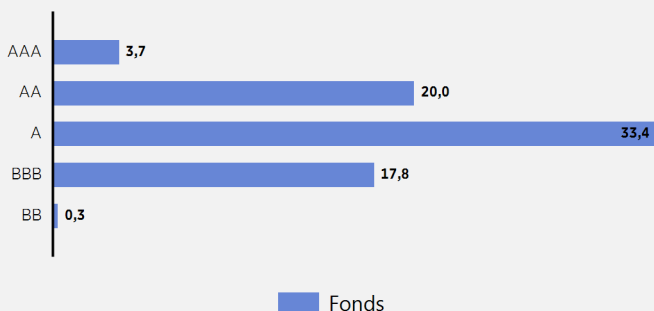
- Exclusion
- Label ISR
- Best-in Universe
- Best-in Class



Investissements durables	Engagement minimum (%)	20,00
	Proportion actuelle (%)	71,44

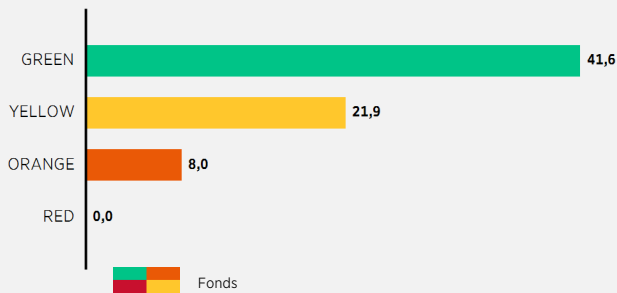
Veuillez-vous référer à la politique d'investissement responsable disponible en français à l'adresse https://am.edmond-de-rothschild.com/page/\"/>Développement durable/Ressources\".

**Répartition par note ESG** (Poids en %)



Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

**Répartition par controverse** (Poids en %)



Source MSCI ; rouge : controverse(s) très sévère(s) ; orange : controverse(s) sérieuse(s) ; jaune : controverse(s) significative(s), vert : absence de controverse(s) majeure(s).

**Alignement climatique (°C)**

Fonds	2,42
-------	------

Alignement climatique (°C) : trajectoire de réchauffement climatique (°C) de chaque entreprise du portefeuille en fonction de son empreinte carbone (scopes 1, 2 et 3\*), des efforts entrepris pour la réduire et de la stratégie annoncée pour contribuer à la lutte contre le réchauffement climatique. La trajectoire est dérivée de la performance individuelle de l'entreprise par rapport à une trajectoire de réchauffement de 1,5 °C pour l'économie mondiale. Les trajectoires des entreprises du portefeuille sont ensuite agrégées. Ratios au 31/03/2026.

<b>Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)</b>	Couverture
Fonds	10,59 / 71,22%

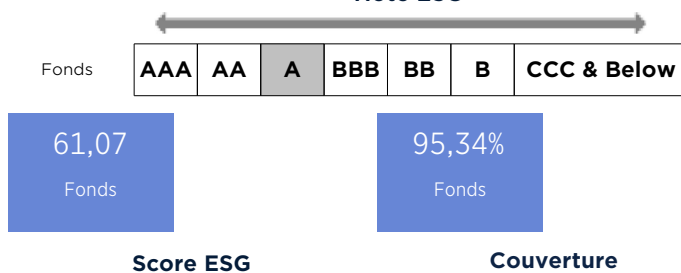
Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2\* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 31/03/2026.

<b>Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)</b>	Couverture
Fonds	128,37 / 71,70%

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3\* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 31/03/2026.

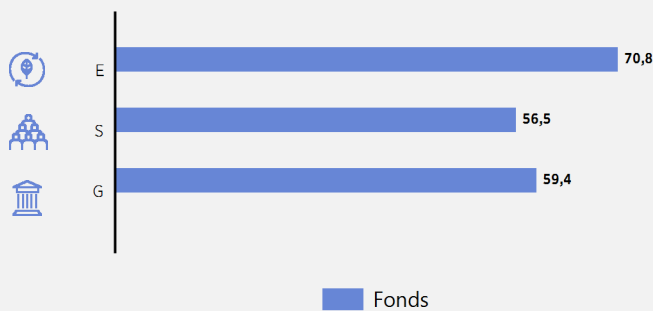
\* Scope 1 : les émissions directes provenant des ressources possédées et contrôlées par l'entreprise / Scope 2 : les émissions indirectes provenant de la production de l'énergie achetée / Scope 3 : toutes les émissions indirectes liées aux activités de l'entreprise et non incluses dans le scope 2 \*\* Les émissions évitées correspondent à la différence entre l'intensité des émissions de GES et un scénario de référence. \*\*\* Les émissions réduites sont les émissions résultant des améliorations de l'efficacité de l'entité, calculées comme l'intensité actuelle des émissions de GES de la société par rapport aux mêmes indicateurs il y a 5 ans.

**Note ESG**



Score ESG : source EdRAM/MSCI ; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score). Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

**Score ESG par pilier**



Source : EdRAM/MSCI ; scores E, S et G sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

**Top Scores ESG**

5 Principaux émetteurs	Score ESG	Expo (%NA)
BPI GROUPE SA	78,0	1,55
VERENIGING ACHMEA	75,0	2,12
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	71,0	0,38
VISA INC	70,0	0,39
DNB BANK ASA	69,0	0,10
<b>Total</b>	<b>4,53</b>	

Score ESG : source EdRAM/MSCI ; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

**Top intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)**

5 Pires performances	Intensité des émissions GES	Expo (%NA)
DNB BANK ASA	188,8	0,10
NATWEST GROUP PLC	188,7	1,14
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	188,6	0,74
ABN AMRO BANK NV	188,5	1,86
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	188,5	0,17
<b>Total</b>	<b>4,01</b>	

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3\* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 31/03/2026.

**Top intensité d'émissions GES économisées (scopes 1, 2 et 3)**

5 Meilleures performances	Intensité des émissions GES économisées	Expo (%NA)
ELECTRICITE DE FRANCE SA	-212,4	0,09
ENGIE SA	-73,2	1,53
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	-64,5	2,65
TYCO INTERNATIONAL PLC	-35,3	0,76
ENEL SPA	-32,0	1,10
<b>Total</b>	<b>6,14</b>	

Source : Carbon4 Finance ; intensité d'émissions de GES économisées en tonnes de CO2 par million d'euros investis ; les émissions économisées étant la somme des émissions évitées\*\* et des émissions réduites\*\*\*. Les économies d'émissions sont des émissions virtuelles, qui existeraient si l'entreprise n'avait pas activement essayé de réduire ses émissions. Elles sont exprimées en émissions négatives ; plus le chiffre est bas, plus les émissions économisées sont élevées (exprimées en intensité). Ratios au 31/03/2026.

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD)



Source : MSCI/EdRAM ; Exposition aux 17 Objectifs de Développement Durable des Nations Unies. Activation nette (somme des activations positives et négatives) des titres en % des actifs du fonds ou de l'indice. L'exposition est définie comme l'opportunité, pour chaque entreprise, de contribuer positivement à l'atteinte des ODD, par les produits et les services qu'elles offrent et par les pratiques d'entreprise.

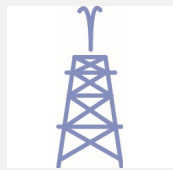
Données Biodiversité



**Intensité d'impact biodiversité (en MSAppb\* par €mds investis)**

Fonds 34,95

Source Carbon4 Finance : le MSAppb\*(nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée, par milliards d'euros investis ou de revenus) exprime l'abondance relative moyenne des espèces originelles par rapport à leur abondance dans des écosystèmes non perturbés. Cet indicateur résulte de transformations mathématiques, avec remise à échelle du MSA. Km2 avec 1 MSA.km2 perdu équivalent à la bétonisation totale de 1 km2 d'espace naturel vierge.



**Pourcentage estimé d'opérations dans les secteurs d'activité présentant un fort potentiel de perturbation des zones terrestres et marines**

Fonds 0,00

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice



**Pourcentage estimé d'opérations localisées dans des géographies avec des écosystèmes hautement fragiles**

Fonds 7,18

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice

## HISTORIQUES

### Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

#### Date

A partir du 15/12/2021	ESTR Comp Index
au 29/04/2016	Eonia Capitalisé (EUR)

## RISQUES

Les risques listés ci-dessous ne sont pas exhaustifs (Veuillez-vous référer au prospectus pour plus de détails) :

#### Risque de gestion discrétionnaire

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations, monétaires, matières premières, devises). Il existe un risque que le compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants. La performance du compartiment peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la baisse de sa valeur liquidative peut conduire à une performance négative.

#### Risque lié à l'engagement sur les contrats financiers et de contrepartie

Le recours aux contrats financiers pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative plus significative et rapide que celle des marchés sur lesquels le compartiment est investi. Le risque de contrepartie résulte du recours par le compartiment aux contrats financiers qui sont négociés de gré à gré et/ou à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Ces opérations exposent potentiellement le compartiment à un risque de défaillance de l'une de ses contreparties et le cas échéant à une baisse de sa valeur liquidative.

#### Risque de crédit

Le risque principal, lié aux titres de créances et/ou aux instruments du marché monétaire tels que des bons du Trésor (BTF et BTAN) ou des titres négociables à court terme 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 de l'OPCVM est susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur un instrument financier suite à la défaillance d'un émetteur. La présence de titres de créances en direct ou par l'intermédiaire d'OPC dans le portefeuille expose l'OPCVM aux effets de la variation de la qualité du crédit.

#### Risque de taux

L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) 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.

#### Risque inflation

Le compartiment sera exposé à des risques liés à l'inflation, c'est-à-dire à la hausse générale des prix. En effet le niveau d'inflation impacte l'évolution des taux d'intérêt et donc des instruments du marché monétaire.

#### 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 actions pendant la durée de placement recommandée.

## DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

Les définitions et méthodologies ci-dessous ne sont pas exhaustives et sont disponibles de manière plus détaillée sur le lien suivant [https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology\\_fr.pdf](https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf) et, si applicable, <https://funds.edram.com/> dans la documentation téléchargeable du fonds.

**Volatilité :** La volatilité d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

**Tracking error :** La tracking error (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la tracking error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

**Alpha :** L'alpha (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

**Ratio de Sharpe :** Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

**Frais de transaction :** Les coûts de transaction représentent les coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus. Ils rémunèrent les intermédiaires financiers impliqués dans la chaîne de passation et de traitement des ordres sur le marché. Ce frais n'est pas perçu par la société de gestion.

**Frais de gestion et autres frais :** Les frais courants représentent les coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année précédente. Ils rémunèrent l'ensemble des intervenants dans la gestion financière et administrative du fonds. Ils incluent d'une part, les frais de gestion financière et d'autre part, les autres frais (les frais d'exploitation, les autres frais administratifs, les coûts induits supportés par la détention d'organisme de placement collectif (OPC) ainsi que les intérêts débiteurs).

**Frais de surperformance :** Les frais de surperformance rémunèrent la gestion financière sur sa capacité à générer de la surperformance. Ils sont calculés en comparant la performance de l'action du Produit à celle d'un actif de référence indexé, sur la période de calcul concernée. Cette commission est due même en cas de diminution de la Valeur liquidative, pour autant que celle-ci soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus.

## AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 29/04/2026 par Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France ; S.A. 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 - [www.edr.com](http://www.edr.com).

Distributeur Global : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Edmond de Rothschild Credit Very Short Term est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français agréé par l'AMF. Ce fonds est un Organisme de Placement Collectif des Valeurs Mobilières (OPCVM/UCITS).

Ce document n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est 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 des informations figurant dans ce document.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation de ce fonds varie en fonction des pays. Le fonds présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. Si vous avez le moindre doute sur votre capacité à souscrire dans ce fonds, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans ce document reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, leur évolution, compte tenu 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.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion du groupe Edmond de Rothschild sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

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. L'investissement dans un fonds signifie que vous devenez propriétaire de parts ou actions du fonds, et non des actifs sous-jacents que le fonds peut détenir.

L'investisseur doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs de ce produit, y compris en matière de durabilité (si applicable) avant d'investir. De plus, il devra prendre connaissance du prospectus, du document d'Informations clés (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et/ou en anglais et/ou autre langue officielle sur le site <https://funds.edram.com> ou gratuitement sur simple demande.

Vous pouvez obtenir, un résumé des droits des investisseurs en français et/ou anglais, sur le lien suivant : [https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/\\_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf](https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf)  
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. " Edmond de Rothschild Asset Management " ou " EdRAM " est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

La Société de gestion peut être amenée à verser à titre de rémunération une quote-part des frais de gestion financière de ce fonds à des intermédiaires tels que des entreprises d'investissement, entreprises d'assurance, sociétés de gestion, structureurs intermédiaires de commercialisation, distributeurs ou plateformes de distribution avec lesquels une convention a été signée dans le cadre de la distribution, le placement des parts du fonds ou la mise en relation avec d'autres investisseurs. Cette rémunération est variable et dépend de la relation d'affaires en place avec l'intermédiaire et de l'amélioration de la qualité du service fourni au client dont peut justifier le bénéficiaire de cette rémunération. Cette rémunération peut être forfaitaire ou calculée sur la base des actifs nets souscrits résultant de l'action de l'intermédiaire. L'intermédiaire peut être membre ou non du groupe Edmond de Rothschild. Chaque intermédiaire communiquera au client, conformément à la réglementation qui lui est applicable, toute information utile sur les coûts et frais et ses rémunérations.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des " U.S. Persons " tel que ce terme est défini dans le " Regulation S " de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des " U.S. Persons ".

**Suisse:** Le compartiment mentionné dans ce document a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et peut être offert en Suisse à des investisseurs non-qualifiés.

Les prospectus, les rapports annuels et semestriels, les Documents d'Informations Clés (DIC), les statuts (ou règlement si applicable) peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du Représentant suisse ou téléchargés depuis le site <https://funds.edram.com/>.

Représentant et service de paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suisse.

**Espagne:** EdR Credit Very Short Term est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 1489.

A défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.

Données de tiers : L'investisseur reconnaît qu'Edmond de Rothschild utilise des données fournies par des tiers pour ses analyses et services. Edmond de Rothschild a le droit de se fier à ces données sans vérification préalable et ne garantit ni leur exactitude ni leur exhaustivité. Les données MSCI sont pour usage interne uniquement et ne doivent pas être reproduites sans autorisation écrite préalable. Elles sont indicatives et sans garantie. Voir <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses>.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.