EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR FUND BOND ALLOCATION A-EUR / B-EUR

SICAV ALLOCATION OBLIGATAIRE

(a) NOTATION MORNINGSTAR™ ★★★

ACTIF NET GLOBAL : 1 208,92 M.EUR

Tous souscripteurs : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NO PT

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : CL

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 : 17/11/2016
Forme Juridique : SICAV
Horizon de placement recommandé : 3 ans
Domicile du fonds : Luxembourg
Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe)
Investissement minimum initial : 1 Part
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Luxembourg)

Informations par Classe

	A - EUR	B - EUR
Valeur liquidative (EUR) :	237,21	133,23
Date de création de la classe :	30/12/2004	30/12/2004
Code ISIN :	LU1161527038	LU1161526907
Code Bloomberg :	EDRBAAE LX	EDRBABE LX
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	3,94 le 04/08/2026

Taux de frais annuels **

Frais courants :	**1,01%**	**1,01%**
Frais de gestion :	0,75%	0,75%
Autres frais :	0,26%	0,26%
Frais de surperformance :	**0,41%**	**0,60%**
15% de la performance supérieure à l'indice de référence		
Frais d'entrée maximum :	**1%**	**3%**
Frais de sortie maximum :	**non**	**non**
Frais de transaction :	**0,66%**	**0,66%**

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

Nicolas LEPRINCE,Julien TISSERAND

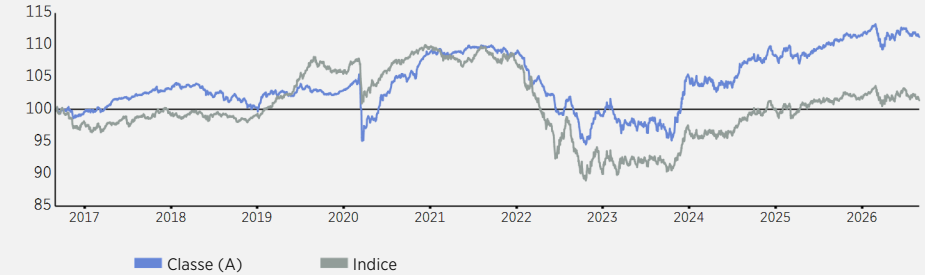
L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

ORIENTATION DE GESTION

L'objectif du Produit est d'offrir aux investisseurs une performance annualisée supérieure à son indice de référence.

PERFORMANCES

Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)

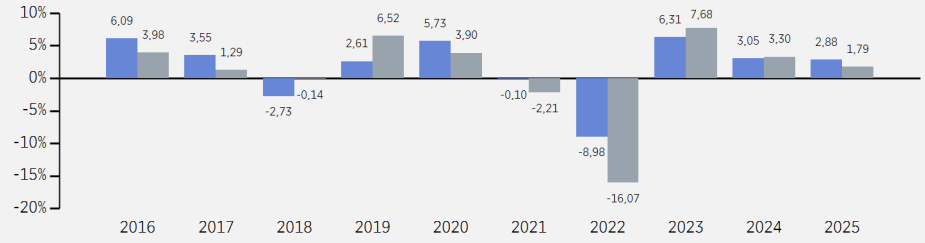


Indice de référence (Indice): 50% BarCap Euro-Aggregate Treasury (EUR) + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR (EUR)

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts, mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Suite à la modification de changement de nature juridique de ce produit n'ayant aucun impact sur l'orientation du fonds et suite à la préservation de l'historique de performance, la date de création du fonds et/ou de la classe peuvent être postérieures à la date de début d'historique de performance.

Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)



Performances glissantes au 31 Août 2026 (Nettes de frais)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Classe (A)	-0,13	-0,30	0,89	13,06	1,45	11,24	58,14
Cumulées Indice	-0,42	-0,48	0,19	9,34	-6,84	1,42	65,37
Annualisée Classe (A)				4,17	0,29	1,07	2,14
Annualisée Indice				3,02	-1,41	0,14	2,35

Statistiques (Périodes glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité de la classe (%)	3,07	5,07	5,45
Volatilité de l'indice (%)	3,20	4,13	5,85
Tracking Error (%)	1,49	1,76	3,38
Ratio de Sharpe de la classe	-0,31	0,27	-0,32
Ratio de Sharpe de l'indice	-0,50	0,05	-0,59
Ratio d'information	0,41	0,66	0,50
Alpha	0,01	0,05	0,12
Bêta	0,85	1,16	0,77
R2	0,79	0,90	0,68
Coefficient de corrélation	0,89	0,95	0,82

Depuis le 30/12/2004 (en pas mens.)

% de performances positives	62,69
Rendement minimum (%)	-6,46
Rendement maximum (%)	4,35

	Classe (A)	Indice
Maximum drawdown (%)	-13,97	-19,13
Délai de recouvrement	621 jour(s)	en cours

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

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

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)
4,92	149,84	5,28	4,25	4,10	4,58	BB+

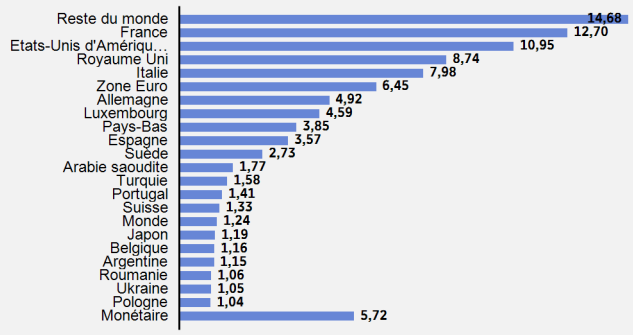
(1) Moins bon des deux taux actuariels (Taux actuariel au call, taux actuariel à la maturité) - Le rendement actuariel inclut les dérivés de taux

(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)*

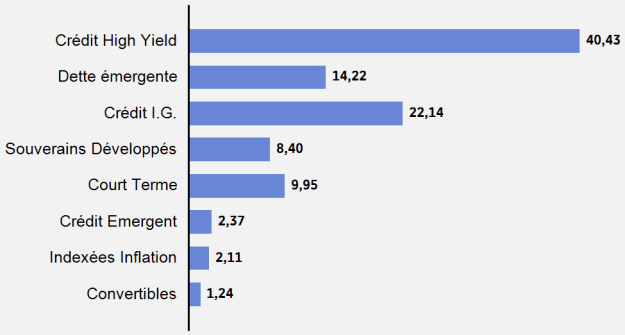
(% de l'actif net)



* Répartitions réalisées après décomposition des Fonds sous-jacents du groupe Edmond de Rothschild.

Répartition par poche d'investissement (hors dérivés)

(% de l'actif net)



Répartition par notation

	% de l'actif net
AAA	9,36
AA	13,34
A	11,30
BBB	23,94
BB	28,43
B	22,74
CCC	1,65
C	0,54
D	0,38
Non Rated	0,44

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	14,99
3 - 6 mois	1,59
6 mois - 1 an	4,42
1 - 3 ans	21,20
3 - 5 ans	24,13
5 - 7 ans	16,50
7 - 10 ans	5,01
10 - 15 ans	1,53
15 - 20 ans	0,74
20 - 30 ans	3,70
> 30 ans	1,42

Répartition par devise (après couverture)

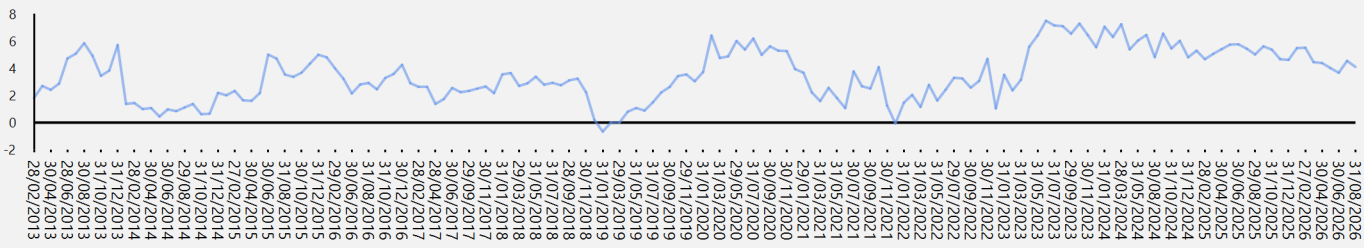
	% de l'actif net
EUR	100,02
Autres	-0,02

Principales lignes (hors actifs monétaires)

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 520)	Notation	Taux actuariel	Expo (%NA)	Parent
EU 0 10/04/30	AAA	3,18	3,29	Communaute Europeenne
TII 1 1/4 04/15/31	AA+	2,17	2,11	United States of America
EU 1 5/8 12/04/29	AAA	3,13	0,96	Communaute Europeenne
EdR Fund Emerging Sovereign K - EUR(H)	BB+	6,97	0,86	Edmond de Rothschild Asset Management
MCGLN 3 5/8 11/20/28	B	6,68	0,84	National Express Group PLC
EIB 4 02/15/29	AAA	4,59	0,83	European Investment Bank
BNG 3 01/11/33	AAA	3,43	0,82	Bank Nederlandse Gemeenten
FIBCOP 4 3/4 06/30/30	BB+	4,18	0,74	Optics Holdco Srl
EU 1 07/06/32	AAA	3,33	0,74	Communaute Europeenne
KSA 3 3/4 01/21/55	A+	6,34	0,72	Saudi Government International
Total			**11,91**	

Evolution de la sensibilité

(du 28/02/2013 au 31/08/2026)



Un reporting plus détaillé est disponible sur simple demande

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

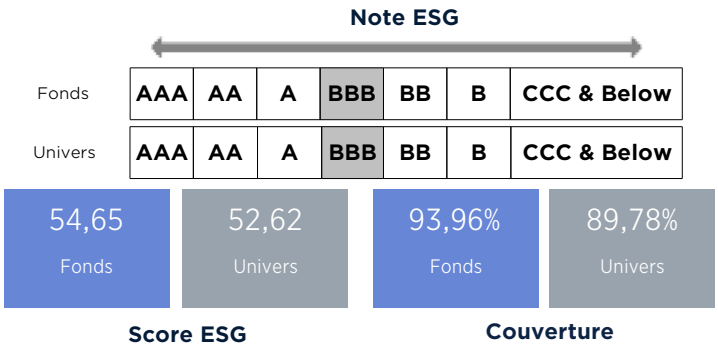
INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS

Art. 8
Classification SFDR

- [x] Exclusion
- [ ] Label ISR
- [x] Best-in Universe
- [ ] Best-in Class

Investissements durables	**Engagement minimum (%)**	20,00
	Proportion actuelle (%)	63,97

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".



Score ESG		Couverture	
54,65	52,62	93,96%	89,78%
Fonds	Univers	Fonds	Univers

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).

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision finale d'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 4, rue Robert Stumper- L-2557 Luxembourg. - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

Date	
au 31/08/2016	50% Barclays Capital Euro Aggregate Treasuries Total Return Index (EUR) 50% Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index (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 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 du compartiment 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 le compartiment aux effets de la variation de la qualité du crédit.

Risque de taux d'intérêt
L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) rend l'OPCVM 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 de l'OPCVM en cas de variation de la courbe des taux.

Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs
Le Compartiment peut investir dans des émissions de sociétés notées dans la catégorie non investment grade selon une agence de notation (présentant une notation inférieure à BBB- selon Standards & Poor's ou équivalent) ou bénéficiant d'une notation interne de la société de gestion équivalente. 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 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 lié à l'investissement sur les marchés émergents
Le Compartiment pourra être exposé aux marchés émergents. Outre les risques propres à chacune des sociétés émettrices, des risques exogènes existent, plus particulièrement sur ces marchés. Par ailleurs, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la détention éventuelle de ces titres peut augmenter le niveau de risque de portefeuille. Les mouvements de baisse de marché pouvant être plus marqués et plus rapides que dans les pays développés, la valeur liquidative pourra baisser plus fortement et plus rapidement enfin, les sociétés détenues en portefeuille peuvent avoir comme actionnaire un Etat.

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 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 31/08/2026 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.

Distributeur Global : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR Fund Bond Allocation est un compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND de droit Luxembourgeois, autorisé par la CSSF. 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 règlementation 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
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 est 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 règlementation 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. Avenue de l'Etang 62b, 1219 Châtelaine, Suisse.
Représentant et service de paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Avenue de l'Etang 62b, 1219 Châtelaine, Suisse.

Espagne: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 229.

Émirats arabes unis (EAU): Edmond de Rothschild (Middle East) Limited est une société du Dubai International Financial Centre (DIFC), enregistrée sous le numéro CL6232 et réglementée par la Dubai Financial Services Authority (DFSA) sous le numéro de référence F007577. Ce document concerne un fonds qui n'est soumis à aucune forme de réglementation ou d'approbation par la DFSA. Cette note d'information est destinée à être distribuée uniquement aux personnes ayant la qualification de Clients professionnels ou de Contreparties de marché, conformément aux Règles de conduite de la DFSA, et ne doit pas être remise à, ni invoquée par, un autre type de personne. Ce document est destiné à l'usage exclusif des personnes à qui il est adressé et en rapport avec l'objet qui y est traité. La DFSA n'est pas responsable de l'examen ou de la vérification de tout document ou autre document en rapport avec ce fonds. En conséquence, la DFSA n'a pas approuvé ce document ni aucun autre document associé, ni pris de mesures pour vérifier les informations énoncées dans cette note d'information, et décline toute responsabilité à cet égard. Les opportunités d'investissement auxquelles se rapporte ce document peuvent être illiquides et/ou soumises à des restrictions sur leur revente. Les acheteurs potentiels doivent effectuer leur propre due diligence concernant l'investissement. Si vous ne comprenez pas le contenu de ce document, vous devez consulter votre chargé de relation ou un conseiller financier agréé. En ce qui concerne son utilisation au sein du DIFC, ce document est strictement privé et confidentiel. Il est distribué à un nombre limité d'investisseurs et ne doit pas être remis à une personne autre que le destinataire initial. Il ne peut être reproduit ou utilisé à d'autres fins. Les participations dans les unités internationales ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement au public au sein du DIFC. L'investissement peut être illiquide et/ou soumis à des restrictions de revente.

Argentine : Veuillez noter qu'il existe des restrictions à la revente. Il s'agit d'une offre privée au sens de la Section I, Titre XX du Règlement de l'Argentine Securities and Exchange Commission. Elle n'est donc pas autorisée par l'Argentine Securities and Exchange Commission et le placement n'est pas soumis à son régime général et périodique de reporting et de contrôle. L'Argentine Securities and Exchange Commission n'a pas statué sur les données contenues dans un quelconque document d'offre ou sur la véracité des informations comptables, financières et économiques, ainsi que sur toute autre information qui y est fournie, qui relève de la seule responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (France).

Chili : Esta oferta privada se acoge a las disposiciones de la norma de carácter general nº336 de la superintendencia de valores y seguros, hoy comisión para el mercado financiero. Esta oferta versa sobre valores no inscritos en el registro de valores o en el registro de valores extranjeros que lleva la comisión para el mercado financiero, por lo que tales valores no están sujetos a la fiscalización de ésta. Por tratar de valores no inscritos no existe la obligación por parte del emisor de entregar en chile información pública respecto de los valores sobre los que versa esta oferta; estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el registro de valores correspondiente.

Cette offre privée s'appuie sur le Règlement Général n° 336 de la Surintendance des Valeurs Mobilières et des Assurances (actuellement la Commission des Marchés Financiers). Cette offre porte sur des produits qui ne sont pas enregistrés au Registre des Valeurs Mobilières ou au Registre des Valeurs Étrangères de la Commission des Marchés Financiers et ne sont donc pas soumis à la surveillance de cette dernière. S'agissant d'un produit non enregistré, l'émetteur n'est pas tenu de fournir des informations publiques sur ce produit au Chili, et ce produit ne peut faire l'objet d'une offre publique tant qu'il n'est pas enregistré au registre des valeurs mobilières correspondant.

Colombie : Ce document ne constitue pas une offre publique en République de Colombie. L'offre de ce produit s'adresse à moins d'une centaine d'investisseurs spécifiquement identifiés. Le produit ne peut être promu ou commercialisé en Colombie ou auprès de résidents colombiens, sauf si cette promotion et cette commercialisation sont effectuées conformément au décret 2555 de 2010 et aux autres règles et réglementations applicables à la promotion de fonds étrangers en Colombie. La distribution de ce document et l'offre du produit peuvent faire l'objet de restrictions dans certaines juridictions. Les informations contenues dans ce document sont fournies à titre indicatif uniquement, et il incombe à toute personne en possession de ce document et souhaitant faire une demande de souscription au produit de s'informer et de respecter l'ensemble des lois et réglementations applicables de toute juridiction concernée. Les souscripteurs potentiels au produit doivent s'informer de l'ensemble des exigences légales applicables, des réglementations en matière de contrôle des changes et des taxes applicables dans les pays de leur citoyenneté, résidence ou domicile respectifs.

Mexique : Le produit n'a pas été et ne sera pas enregistré auprès du Registre national des valeurs mobilières tenu par la Commission nationale des banques et des valeurs mobilières du Mexique et, par conséquent, ne peut pas être offert ou vendu publiquement au Mexique. Le produit et tout souscripteur ou acheteur peuvent offrir et vendre le produit au Mexique dans le cadre d'un placement privé à des investisseurs institutionnels et accrédités conformément à l'article 8 de la loi mexicaine sur le marché des valeurs mobilières.

Pérou : Remarque importante : La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) n'exerce aucune surveillance sur ce produit et donc sur sa gestion. Les informations sur le produit fournies à ses investisseurs et les autres services qu'il leur fournit relèvent de la seule responsabilité d'Edmond de Rothschild Asset Management (France). Ce document est réservé à l'usage exclusif des investisseurs institutionnels au Pérou et ne doit pas être distribué au public.

Uruguay : La vente du produit est considérée comme un placement privé en vertu de l'article 2 de la loi uruguayenne 18 627. Le produit ne doit pas être offert ou vendu au public en Uruguay, sauf dans des circonstances qui ne constituent pas une offre publique ou une distribution en vertu des lois et réglementations uruguayennes. Le produit n'est pas et ne sera pas enregistré auprès de la Surintendance des services financiers de la Banque centrale d'Uruguay. Le produit correspond à un fonds d'investissement qui n'est pas un fonds d'investissement réglementé par la loi uruguayenne 16 774 du 27 septembre 1996, telle que modifiée.

Canada : Cette documentation commerciale confidentielle ne concerne l'offre du produit décrit dans cette documentation commerciale que dans les juridictions et aux personnes où et auxquelles ils peuvent être légalement proposés à la vente, et uniquement par les personnes autorisées à vendre ce produit. Le présent document commercial n'est pas, et ne doit en aucun cas être interprété comme une publicité ou une offre publique du produit décrit dans le présent document commercial au Canada. Aucune commission des valeurs mobilières ou autorité semblable au Canada n'a examiné ou émis un quelconque jugement sur le présent document ou les mérites du produit décrit dans le présent document commercial, et toute déclaration contraire constitue une infraction.
(a) Notation Morningstar au 31/07/2026 dans la catégorie Obligations EUR Flexibles.
Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des fonds gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de ce fonds ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ce fonds ou du gestionnaire.
Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

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.