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

Edmond de Rothschild Credit Very Short Term
Nom de l'initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild - Siège Social : 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France
Part A ISIN : FR0010027623
Site internet de l'initiateur du PRIIP : www.edmond-de-rothschild.com
Appelez-le +331-40-17-25-25 pour plus d'informations.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée de contrôle de Edmond de Rothschild Asset Management (France) en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Edmond de Rothschild Asset Management (France) est agréée en France sous le n° GP 04000015 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Date de production du Document d'Informations Clés (DIC) : 23.04.2026

En quoi consiste ce Produit ?

Type
Le Produit est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE.

Durée
La durée de vie du Produit est de 99 ans.
Ce Produit n'a pas de date d'échéance. La Société de Gestion a le droit de procéder à la dissolution du Produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total de parts ou lorsque l'actif net du Produit est inférieur au montant minimum réglementaire.
Classification AMF (« Autorité des marchés financiers ») : Fonds monétaire à Valeur Liquidative Variable (VNAV) Standard.

Objectifs
L'objectif de gestion du Produit 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, 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 du Produit pourrait être amenée à baisser et, par conséquent, connaître une progression irrégulière.
Indicateur de référence : €STR Capitalisé
Politique d'investissement :
Le Produit met en place une stratégie de choix et d'utilisation de titres de créances et d'instruments du marché monétaire répondant à des critères de qualité et de prudence propres au délégataire de la gestion financière. Le Produit est investi à 70% minimum de son l'actif net en titres de créances et instruments du marché monétaire, à court et moyen terme, français et étrangers (zone euro et pays de l'OCDE éligibles selon les critères du délégataire de la gestion financière, acquis par achat ferme.
Le délégataire de la gestion financière a mis en place une politique de sélection de titres fondée notamment sur la durée de vie, la nature, la qualité de crédit, la liquidité et la rentabilité des instruments financiers. Plus précisément, les principaux critères de sélection des titres de créance et instruments financiers utilisés par le délégataire de la gestion financière sont des critères de type quantitatif et qualitatif.
Le délégataire de la gestion financière complète son étude, concomitamment à l'analyse financière, par l'analyse de critères extra financiers afin de sélectionner au mieux les titres en portefeuille et au moins 90% des titres du portefeuille disposent d'une notation ESG (hors liquidités, OPC et produits dérivés).
Le Produit adopte une approche ESG en "Best-in-Universe", qui consiste à exclure 30% au moins en nombre des émetteurs de l'univers d'investissement monétaire ISR. Ces valeurs non-investissables correspondent à l'exclusion aux titres d'émetteurs privés figurant sur les listes d'exclusion sectorielles et normatives du délégataire de la gestion financière pour les besoins du Label ISR, ainsi qu'aux valeurs obtenant les moins bonnes notes ESG.
L'univers d'investissement monétaire ISR est défini comme suit :
• L'indice Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate (ER00) ;
• Les entreprises ayant un programme d'émissions auprès de la Banque de France sur des instruments du marché monétaire ;
• Les dettes des Etats de l'Union européenne ;
• Liste complémentaire d'émetteurs issus de pays membres de l'OCDE selon les critères d'investissement financiers mais qui ne seraient pas représentés par les ensembles décrits ci-dessus.
Le délégataire de la gestion financière considère cet univers d'investissement monétaire ISR comme un élément de comparaison pertinent de la notation ESG du Produit au regard de sa stratégie.
Dans le cadre du Label ISR, le Produit s'engage à surperformer deux indicateurs extra-financiers (un indicateur environnemental (PAI 2) et un indicateur social (PAI 13)), par rapport à son univers d'investissement monétaire ISR, sélectionnés parmi les indicateurs des principales incidences négatives (PAI) définis par la règlementation SFDR.
Le délégataire de la gestion financière s'appuie sur sa notation ESG propriétaire réalisée par son équipe d'analyse ESG et détaillée dans l'annexe SFDR précontractuelle.
Dans un but de couverture de ses actifs, le Produit pourra avoir recours aux instruments financiers dérivés, négociés sur des marchés réglementés (futures, options listées) ou de gré à gré (options, swaps…). Pour réaliser son objectif de gestion, le Produit pourra également investir sur des instruments financiers contenant des dérivés intégrés jusqu'à 100% de son actif net. Le Produit pourra notamment investir dans des obligations callable ou puttable. Le Produit n'a pas vocation à investir dans des obligations convertibles.
Affectation des revenus : Capitalisation
Affectation des plus-values nettes réalisées : Capitalisation

Investisseurs de détail visés

Tous souscripteurs. Le Produit est essentiellement destiné aux investisseurs recherchant à placer leurs liquidités sur des durées courtes, en contrepartie d'un risque de perte de capital.

Ce Produit ne peut bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Vous pouvez demander le rachat de vos parts chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) pour des ordres arrivés chez le centralisateur avant 12h00 chaque jour d'établissement de la valeur liquidative.

Le prospectus du Produit, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais le cas échéant) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France, téléphone : 00 33 1 40 17 25 25, email : contact-am-fr@edr.com.

Le prix des parts et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories des parts, les renseignements sur la valeur liquidative, les scenarios de performance et les performances passées 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

Risque le plus faible — Risque le 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 (6 mois). 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 1 sur 7, qui est la classe la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Par ailleurs, vous serez exposés au risque suivant (non appréhendé 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 monnaie autre que la monnaie officielle de l'État dans lequel ce Produit est commercialisé, le gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques peuvent influer sur la performance du Produit. Veuillez-vous reporter au prospectus pour plus de détails.

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 dépend des performances futures du 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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié 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 EUR 10 000

Période de détention recommandée : de 3 à 6 mois		Si vous sortez après 6 mois
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	EUR 9 920
	Rendement annuel moyen	-1,50%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 920
	Rendement annuel moyen	-1,50%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9 950
	Rendement annuel moyen	-0,99%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 160
	Rendement annuel moyen	3,19%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 6 mois, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 10/2019 et 04/2020.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 02/2019 et 08/2019.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre les mois de 11/2023 et 05/2024.

Que se passe-t-il si Edmond de Rothschild Asset Management (France) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des parts, le capital et les revenus du Produit ne sont pas garantis par l'initiateur.

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 l'ensemble des 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, 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 avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 6 mois
Coûts totaux	EUR 56
Incidence des coûts (*)	0,6%

(*) Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIPs.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. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Sur base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 6 mois.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 6 mois
Coûts d'entrée	Jusqu'à 0,40% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans le Produit.	EUR 40
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,24% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 12
Coûts de transaction	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 4
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement) (**)	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	EUR 0

(**) Des commissions de surperformance peuvent être calculées et prélevées dans les fonds sous-jacents détenus par le Produit.

Le tableau ci-dessus indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.

Les frais indiqués ici n'intègrent pas les frais complémentaires que pourraient éventuellement prendre votre distributeur, conseiller ou qui pourraient être liés à une éventuelle enveloppe dans laquelle pourrait être placé le Produit. Si vous investissez sur ce Produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

Ce tableau indique également la signification des différentes catégories de coûts.

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

Période de détention recommandée : de 3 à 6 mois

Cependant, vous pouvez racheter vos parts sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps.

Vous pouvez demander le rachat de vos parts chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 12h00 sur la valeur liquidative du jour.

La société de gestion a mis en place une méthode d'ajustement de la valeur liquidative du Produit dite de « Swing Pricing ». Ce mécanisme de gestion de la liquidité est détaillé dans le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, concernant le Produit, l'initiateur du Produit ou la personne qui fournit des conseils ou distribue le Produit, cela afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, veuillez nous adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la plainte par courrier postal ou email :

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 : www.edmond-de-rothschild.com.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous trouverez les derniers scénarios de performances mis à jour mensuellement sur le site internet https://funds.edram.com/.

Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années via le site internet : https://funds.edram.com/.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Produit peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Produit ou de votre conseiller fiscal.

D'autres documents d'information du Produit sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion Edmond de Rothschild Asset Management (France), Siège Social : 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, France - Site internet : www.edmond-de-rothschild.com. Téléphone : +331-40-17-25-25 - E-mail : contact-am-fr@edr.com.

Le Produit est classé article 8 du Règlement SFDR. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de la gestion mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont

Ce document d'informations clés (DIC) est mis à jour au moins annuellement.