



## 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 India (EdR India)**

Part A ISIN : FR0010479931

Initiateur du PRIIP : 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 - Site internet : [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Téléphone : +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com) pour plus d'informations.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild India (EdR India) est autorisé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de production du Document d'Informations Clés : 01.01.2023

Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

### En quoi consiste ce Produit ?

#### Type

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

#### Durée

La durée de vie du Produit est de 99 ans.

#### Objectifs

La gestion du Produit, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, tend à procurer une progression de la valeur liquidative grâce à des placements dans des sociétés du sous-continent indien (comprenant essentiellement l'Inde, mais aussi le Pakistan, le Sri Lanka et le Bangladesh), vérifiant les critères de sélection décrits dans la stratégie d'investissement. Ces sociétés seront sélectionnées sur la base d'une analyse alliant rentabilité financière et respect de critères extra-financiers.

Le Produit est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif et la politique de placement du Produit. Cette gestion active inclut de prendre des décisions concernant la sélection d'actifs, l'allocation régionale, les vues sectorielles et le niveau global d'exposition au marché. Le Gestionnaire n'est en aucun cas limité par les composants de l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille, et le Produit peut ne pas détenir tous les composants de l'indice de référence, voir aucun des composants en question. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif, mais peut aussi parfois être limité.

**Indicateur de référence** : MSCI India 10/40 (NR), dividendes nets réinvestis

**Politique d'investissement** : Le Produit opère une gestion active de sélection de titres (stock-picking) cotés sur un univers de valeurs du sous-continent indien.

La sélection de titres sera effectuée à la fois sur la base de critères financiers et de critères extra-financiers permettant de répondre à des exigences d'Investissement Socialement Responsable.

La philosophie de gestion du Produit vise à investir dans des entreprises qui orientent leurs choix stratégiques et opérationnels à la recherche de performance globale - à la fois économique et financière, sociale-sociétale, de gouvernance et environnementale - dans le respect et la confiance de leurs parties prenantes internes et externes.

L'univers d'investissement du Produit est composé de l'ensemble des sociétés cotées du sous-continent Indien ayant une capitalisation supérieure à 500 millions d'euros. La sélection des titres s'effectue selon les ratios traditionnels d'analyse financière (prix/chiffre d'affaires, prix/valeur d'actifs, PER, prix/cash-flow, croissance des résultats...) et sur la base des critères extra-financiers de nature Environnementale, Sociale-sociétale et de Gouvernance d'entreprise.

Le gérant s'appuie particulièrement sur la notation ESG communiquée par le fournisseur externe Sustainalytics. Au minimum 90% de l'actif net du portefeuille bénéficient d'une notation ESG.

La gestion adopte ici une approche Best-in Universe, c'est-à-dire de façon à favoriser les entreprises les plus performantes sans considération de rating financier, de taille ou de secteur. Sont écartés de l'univers éligible, les titres dont le profil ESG sont considérés par la société de gestion le plus risqué sur la base d'une sélection visant à éliminer le dernier quintile de l'univers filtré selon des critères ESG. L'univers d'investissement sera de ce fait réduit de 20%.

Les actions figurant dans le portefeuille sont émises principalement par des sociétés du sous-continent indien dont le siège se trouve dans les pays suivants : l'Inde, le Pakistan, le Sri Lanka et le Bangladesh). Le portefeuille est en permanence exposé à hauteur de 60 % au moins en actions et autres titres assimilés négociés sur des marchés réglementés. Pour la seule partie du fonds investie en actions, il est entendu qu'au moins 80% le sera dans des sociétés originaires d'Inde. Les titres de créance négociables et instruments du marché monétaire seront utilisés pour la gestion de la trésorerie dans la limite de 40% de l'actif net. Ces instruments seront sélectionnés sur la base des étapes d'identification des valeurs respectant les critères extra-financiers précédemment citées.

Le Produit pourra détenir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPC. Les parts ou actions des OPC sélectionnés ne feront pas l'objet d'une analyse extra-financière.

Le Produit pourra intervenir sur des marchés réglementés ou organisés afin de conclure, d'une part, des contrats de changes à terme pour couvrir partiellement ou totalement, à la discrétion des gérants, le risque de change et, d'autre part, des futures pour couvrir le risque de marché du portefeuille ou de certains titres.

Le Produit pourra investir sur des instruments financiers contenant des dérivés intégrés, dans le but de s'exposer aux marchés de taux ou d'actions internationaux. Le Produit pourra notamment acheter des parts d'EMTN (Euro Medium Term Note) ou d'obligations indexés, des warrants ou des certificats. La part des instruments à dérivés intégrés sera limitée à 10% maximum du portefeuille. L'utilisation d'instruments à dérivés intégrés n'aura pas pour effet d'augmenter l'exposition globale du fonds au risque actions au-delà de 110%. Ces instruments seront sélectionnés sur la base des étapes d'identification des valeurs respectant les critères extra-financiers précédemment citées.

**Classification AMF** : Actions Internationales

**Durée de détention recommandée supérieure à 5 ans**

**Affectation des revenus** : Capitalisation

**Affectation des plus-values nettes réalisées** : Capitalisation

#### Investisseurs de détail visés

Les parts A sont destinées à tous souscripteurs souhaitant souscrire en Euro, en contrepartie d'un risque de perte en capital.

#### Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (France)

Le prospectus du Produit, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) 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](mailto:contact-am-fr@edr.com). Le prix des parts et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles sur les sites internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



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

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce Produit est noté en catégorie 5, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique "Objectifs" ainsi que la devise propre de la part.

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.

Le capital n'est pas garanti.

### Scénarios de performance

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

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le Produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

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 influencer sur les montants que vous recevrez.

Investissement EUR 10 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 980	EUR 3 830
	Rendement annuel moyen	-90,2%	-17,4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 240	EUR 7 740
	Rendement annuel moyen	-17,6%	-5,0%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10 710	EUR 13 830
	Rendement annuel moyen	7,1%	6,7%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13 720	EUR 24 370
	Rendement annuel moyen	37,2%	19,5%

## Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une défaillance de la société de gestion Edmond de Rothschild Asset Management (France) qui gère les actifs de votre Produit serait sans effet pour votre investissement. La garde et conservation des actifs de votre Produit sont en effet assurées par le dépositaire de votre 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 ?

### Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 euros. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 640	EUR 2 650
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	6,8%	4,1%

### Composition des coûts

Sur base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Description	Incidence	Montant
	Coûts d'entrée	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	3,00%	EUR 300
	Coûts de sortie	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. Il s'agit du maximum que vous paierez et vous pourriez payer moins.	néant	EUR 0
	Frais de conversion	Si applicable. Veuillez-vous référer à la section conversion du prospectus pour plus d'informations.	néant	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que vous payez chaque année pour la gestion du Produit et ses investissements. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	2,31%	EUR 231
	Coûts de transaction	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,66%	EUR 66
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	15 % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence MSCI India 10/40 (NR) dividendes nets réinvestis. En cas de surperformance de la part par rapport à son indicateur de référence et, même si la performance de la part est négative, une commission de surperformance pourra être prélevée sur la période de référence.	0,22%	EUR 22

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 ?

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Produit est conçu pour des investissements à moyen terme, vous devez vous préparer à conserver votre investissement dans le Produit pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours fériés français, des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) et des jours de fermeture des marchés indiens (calendrier officiel actions du National Stock Exchange of India) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 09h30 et sont exécutés sur la valeur liquidative du jour.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous souhaitez formuler une réclamation, veuillez nous contacter 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](mailto:contact-am-fr@edr.com)

## Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance 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/>.

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