



**EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE SYNERGY  
(EdR Europe Synergy)**

Part : A - ISIN : FR0010398966

OPCVM soumis au droit français

géré par Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild

**OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT**

**Objectif de Gestion** : L'objectif de l'OPCVM est la recherche de performance par une exposition sur les marchés actions majoritairement de l'Union Européenne en sélectionnant discrétionnairement des valeurs dans un univers d'investissement comparable à l'indice MSCI Europe (exprimé en Euro pour les parts émises en Euro, en US Dollar pour les parts émises en US Dollar et en GBP pour les parts émises en GBP).

**Indicateur de référence** : MSCI Europe (NR), dividendes nets réinvestis

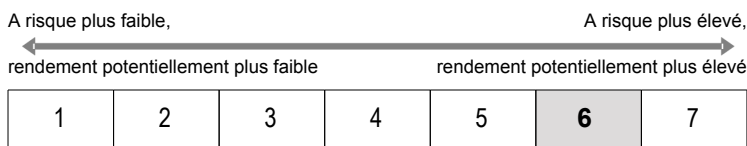
**Politique d'investissement:**

Le choix de la stratégie est entièrement discrétionnaire et est fonction des anticipations de l'équipe de gestion. L'OPCVM opère une gestion active de sélection de titres (stock-picking) cotés sur un univers de valeurs issues majoritairement de l'Union Européenne, sans distinction de capitalisation boursière.

L'utilisation de rapports d'analystes externes a pour but d'aider le gérant à orienter sa propre recherche sur un nombre réduit de titres inclus dans l'univers d'investissement. Le choix des analystes externes fait également l'objet d'un processus de sélection défini par la société de gestion.

Le portefeuille vise à répondre en permanence aux règles d'éligibilité au PEA. L'OPCVM sera exposé à hauteur de 75% minimum et jusqu'à 110% de son actif en actions des pays de l'Union Européenne, en direct et/ou à titre accessoire via des OPC et/ou via l'utilisation de contrats financiers. L'OPCVM pourra également investir jusqu'à 25% de l'actif net dans des valeurs européennes hors Union européenne notamment les pays membres de l'Association Européenne de Libre Echange (A.E.L.E.), les pays membres de l'Espace Economique Européen, les pays européens candidats à l'entrée dans l'Union Européenne.

**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT**



Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation de l'ensemble du portefeuille à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de 5 ans, la notation résulte des autres méthodes de calcul réglementaires. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie actuelle n'est ni une garantie ni un objectif. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque.

Cet OPCVM est noté en catégorie 6, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentés dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de la part.

L'OPCVM pourra intervenir sur des contrats financiers négociés sur des marchés internationaux réglementés, organisés ou de gré à gré à des fins de couvertures.

Pour gérer sa trésorerie, l'OPCVM pourra recourir dans la limite de 25% de l'actif net à des titres de créances ou obligations publiques ou privées, à taux fixe ou variable libellés en Euro de notation Investment Grade (c'est-à-dire pour lesquels le risque de défaillance des émetteurs est peu élevé) à l'achat selon l'échelle de notation Standard & Poor's ou toute autre notation équivalente attribuée par une autre agence indépendante avec une échéance généralement court terme inférieure à trois mois ou bien encore des obligations convertibles.

**Classification AMF** : Actions Internationales

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

**Fréquence pour acheter ou vendre des 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 12h30 sur la valeur liquidative du jour.

**Affectation des revenus** : Capitalisation

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

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de crédit** : risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée.

**Risque de liquidité** : risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

**Risque lié aux dérivés** : le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

**Risque lié aux contreparties** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	4,50 %
Frais de sortie	0,00 %

### Frais prélevés par le fonds sur une année\*

Frais courant Part A	2,29 %
----------------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Méthode : 15 % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence MSCI Europe (NR)	0,00 %
---	--------

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou désinvesti. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

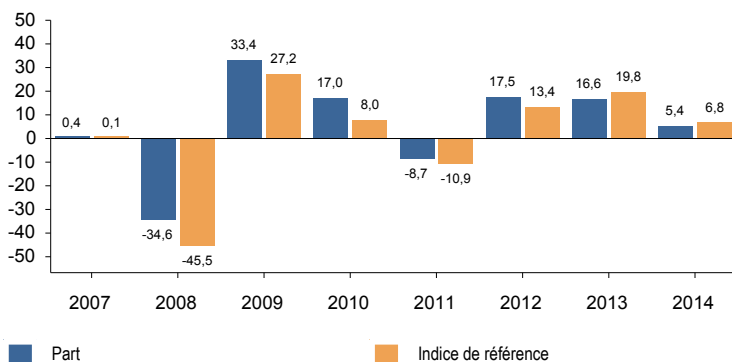
\*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin Décembre 2014

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts et/ ou actions d'un autre OPC et fonds d'investissement.

Les informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la rubrique "Frais et commissions" du prospectus, y compris des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, sont disponibles sur le site internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## PERFORMANCES PASSES

Performances annuelles passées de Edmond de Rothschild Europe Synergy Part A en Euro (en %)



Création de la part : Décembre 2006

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. 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 courant, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Les calculs de performance sont réalisés en Euro dividendes nets réinvestis pour la part et pour l'indice.

## INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Fiscalité : La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. (Eligible au PEA)

Le prospectus de l'OPCVM, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à l'adresse indiquée ci-dessous. Le prix des parts et des informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles sur [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

**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

e-mail : [info@edram.fr](mailto:info@edram.fr)

Allemagne/Autriche  
00 49 6 92 44 33 02 00  
[info@edram.de](mailto:info@edram.de)

Amérique Latine  
00 56 2 598 99 00  
[info@edram.cl](mailto:info@edram.cl)

Asie  
00 852 39 26 52 88  
[info@edram.hk](mailto:info@edram.hk)

Espagne  
00 34 9 17 89 32 20  
[info@edram.es](mailto:info@edram.es)

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro GP-04000015 et réglementée par l'AMF. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 05/02/2015.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des États Unis. Ils ne peuvent pas être proposés ou vendus au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S".