



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLERE RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

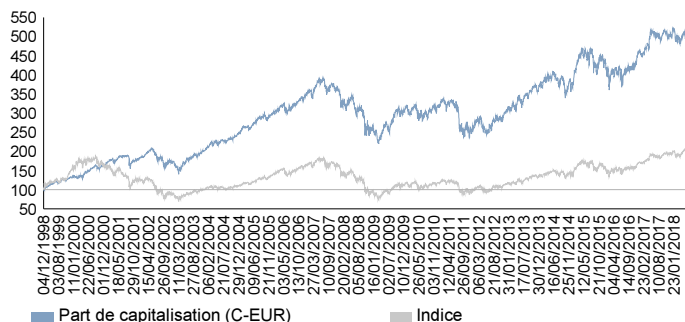
La gestion du FCP, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, vise à accroître la valeur liquidative par des placements dans des sociétés majoritairement françaises dont les caractéristiques de valorisation laissent penser qu'elles sont susceptibles d'afficher une bonne performance. Les critères de sélection seront définis dans la stratégie d'investissement.

EVOLUTION DE LA VNI

Indicateur de référence (Indice) : SBF 120 (NR) (EUR)

Graphique d'évolution de la VNI

(du 04/12/98 au 29/06/18)



Part de capitalisation (C-EUR)

Indice

Statistiques

(Périodes glissantes au 29/06/18)

	Volatilité		Tracking error		Ratio de Sharpe	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Part de capitalisation (C-EUR)	11,17	13,22	3,94	4,08	-0,28	0,25
Indice	12,32	13,42	-	-	0,57	0,51

Les définitions des indicateurs de risque sont disponibles à la rubrique "Définition" en fin de document

Les performances et notations passées ne préjugent pas des performances et notations futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts, et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client.

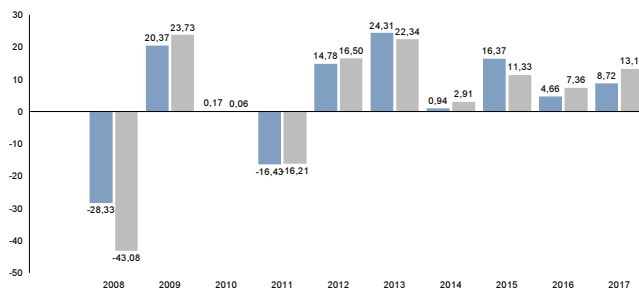
Pour la classe de distribution, nous avons pris l'hypothèse que les coupons bruts, hors frais et taxes imposés par le pays de résidence du client, étaient réinvestis dans le calcul des performances. Les performances des classes de distribution et de capitalisation étant fortement corrélées entre elles, seules les performances de la classe capitalisation sont affichées dans ce rapport.

Sources : Collectées par Edmond de Rothschild Asset Management.

RENDEMENTS EN EURO

Performances annuelles civiles

(au 31/12/17)



Part de capitalisation (C-EUR)

Indice

Rendements actuariels

(Périodes glissantes au 29/06/18)

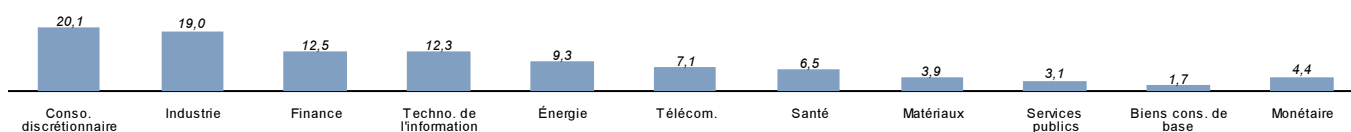
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Part de capitalisation (C-EUR)	-3,53	2,96	8,09	4,47	8,34
Indice	6,61	6,58	10,55	4,22	3,53

PORTEFEUILLE

Répartition sectorielle *

Fonds

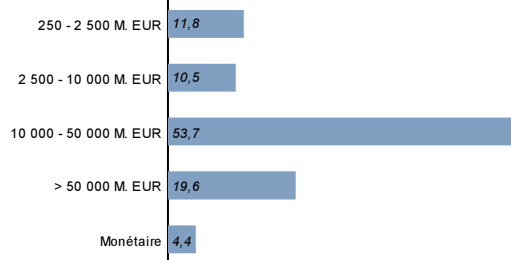
% de l'actif



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

Répartition par capitalisation boursière *

% de l'actif



Fonds

Empreinte Carbone (a)

	Fonds		Indice	
Empreinte Carbone (tonnes eq. CO2/M€ investi)	31/12/16	208,00	24/11/15	429,30

(a) Méthodologie sur l'empreinte carbone disponible dans la rubrique "Méthodologie" de ce rapport.

Sources : Collectées par Edmond de Rothschild Asset Management.

Principales Positions

5 Principales positions (Nombre total de lignes : 44)

	Secteur	Expo (%AN)
TOTAL SA	Énergie	7,0
SANOFI-AVENTIS SA	Santé	5,7
THALES SA	Industrie	4,5
STMICROELECTRONICS NV	Techno. de l'information	3,7
GRUPE FNAC	Conso. discrétionnaire	3,6
Total		24,5



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLERE RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Nouvelles positions

TECHNIPFMC PLC
VALLOUREC SA
SAP SE
AIR FRANCE-KLM

Positions renforcées

ELIOR SCA
EUROPCAR GROUPE SA
ILIAD SA

Positions soldées

FORTUM OYJ
METRO WHOLESALE & FOOD SP

Positions allégées

Pas de position allégée

Sources : Collectées par Edmond de Rothschild Asset Management.

DONNÉES DE RISQUE

Statistiques

(Périodes glissantes au 29/06/18)

Part de capitalisation (C-EUR)	52 semaines (en pas hebdo.)	3 ans (en pas mens.)	5 ans (en pas mens.)
Volatilité	11,17	13,22	13,27
Tracking error	3,94	4,08	3,90
Ratio d'information	-2,58	-0,89	-0,63
Ratio de Sharpe	-0,28	0,25	0,62
Alpha	-0,18	-0,25	-0,16
Bêta	0,86	0,94	0,98
R2	0,90	0,91	0,91
Coefficient de corrélation	0,95	0,95	0,96

Les définitions des indicateurs de risque sont disponibles à la rubrique "Définition" en fin de document

Sources : Collectées par Edmond de Rothschild Asset Management.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS ET DE LA PART

Informations par part

part C-EUR

part D-EUR

Valeur liquidative (EUR) :	365,80	235,11
Date de création de la part :	04/12/1998	08/10/1999
Date de la nouvelle stratégie de la part (c) :	03/01/2008	-
Code ISIN :	FR0010588343	FR0010588350
Code Bloomberg :	TRICREC FP	TRICREN FP
Code Lipper :	60040541	60041142
Code Telekurs :	3817834	3817878
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution

Informations sur le fonds

Informations générales sur le fonds

Date de création : 04/12/1998	Durée de Vie : 99 ans
Domicile : France	Horizon de placement recommandé : > 5 ans
Fonctionnement	
Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France)	
Services financiers : CACEIS Belgium S.A.	Valorisation : Quotidienne
Valorisateur : CACEIS Fund Admin.	Décimalisé : Millième
Dépositaire : Edmond de Rothschild (France)	Investissement minimum initial : 1 Part (1)
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Paris) (1)	

Gérants

Pierre NEBOUT, François BRETON, Hortense LACROIX

(1) A des fins de précision et de transparence, nous vous invitons à prendre connaissance des spécificités propres à ce produit au sein du prospectus.

(C) Pour votre information, cet OPC a changé sa stratégie de gestion le 03/01/2008. Toutes informations relatives à la période postérieure à ce changement ont été réalisées avec une stratégie différente de celle actuellement en vigueur.

FRAIS

Type de frais	Part de capitalisation C-EUR	Part de distribution D-EUR
Frais courants	2,12%	2,12%
Droits d'entrée maximum	3,00%	3,00%
Droits de sortie maximum	0,00%	0,00%
Commission de performance	0,00%	0,00%

Méthode de calcul de la commission de performance : 15,00% par an de la surperformance de la catégorie par rapport à l'indice de référence SBF 120 (NR) (EUR)

Fiscalité applicable aux personnes physiques résidentes en Belgique

Les frais redevables à l'administration fiscale belge ne sont donnés qu'à titre indicatif et n'ont pas vocation à se substituer à un conseil fiscal. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et ne dispense pas les investisseurs belges d'effectuer les diligences et vérifications nécessaires auprès d'un fiscaliste.

Type de frais	Part de capitalisation C-EUR	Part de distribution D-EUR	Statut BELGOFIN (OPC susceptible de détenir plus de 10% en titres de créance)
Taxe sur les opérations de bourse (T.O.B.)	Néant	Néant	
Taxe sur l'épargne applicable sur les plus-values	Néant	Néant	Non
Précompte mobilier :	Néant	30%	

(Le précompte mobilier de 30%, retenu à la source, est applicable sur les coupons distribués sur les parts/classes de distribution)



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLORE RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

INFORMATIONS SUR LES RISQUES DU PRODUIT

Profil de risque et de rendement



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

L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé). Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative du fonds sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation des titres de l'indice à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de cinq 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 risques. Pour plus de détails sur la méthodologie du classement, veuillez consulter le document d'information clé pour l'investisseur (KIID) du fonds.

Ce fonds est noté en catégorie 6, ce qui reflète l'exposition jusqu'à 110% de son actif sur les marchés actions, qui présentent un profil rendement/risque élevé.

Nous vous rappelons que les principaux risques de cet OPCVM sont les suivants :

- Risque de change
- Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs
- Risque taux
- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de liquidité
- Risque de crédit

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

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.

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. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.

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

CONTACTS

Edmond de Rothschild Asset Management Benelux

info@lcf.be



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLORE

RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Sources :

Les informations utilisées pour la valorisation des actifs de cet OPCVM proviennent essentiellement de diverses sources de prix disponibles sur le marché et ou d'informations issues de courtiers, courtiers principaux ou dépositaires externes, d'agents administratifs/gestionnaires de fonds cibles ou autres produits, de spécialistes dûment autorisés à cet effet par cet OPCVM et/ou sa société de gestion (le cas échéant), et/ou directement de cet OPCVM et/ou de sa société de gestion (le cas échéant).

Concernant les niveaux et les compositions des indices, les sources sont issues essentiellement des distributeurs de données.

Information sur l'OPC :

Les informations contenues dans ce document concernant cet OPCVM ne sont pas censées remplacer les informations du prospectus complet, ni des rapports semestriels et annuels. L'investisseur est tenu d'en prendre connaissance avant toute décision d'investissement.

Les rapports périodiques sont aussi disponibles en Belgique auprès du service financier "CACEIS Belgium" ainsi que la valeur net d'inventaire, disponible auprès de la BEAMA (www.beama.be)

En cas de difficulté ou de désaccord relatif à un service d'investissement fourni par le Groupe Edmond de Rothschild, vous pouvez vous adresser au Service Clients de Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47 rue du Faubourg Saint-Honoré 75401 PARIS Cedex 08.

Si la réponse ne vous satisfait pas, vous pouvez saisir le Service de Médiation pour le Consommateur, North Gate II, Boulevard du Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles, Belgique ou vous rapprocher de l'organisme Ombudsfin (www.ombudsfin.be).

La description détaillée des clauses des souscripteurs cibles et des risques propres à cet OPCVM se trouve dans le prospectus complet de cet OPCVM. Le statut, le prospectus complet, le document d'information clés pour l'investisseur (le cas échéant) ainsi que les rapports annuels, semestriels et trimestriels sont disponibles sur demande auprès de Edmond de Rothschild Asset Management (France) agissant en qualité de distributeur global, ses distributeurs et /ou représentants et/ou des correspondants suivants.

Belgique : Caceis Belgium Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles Belgique

et/ou sur le site internet suivant (<http://funds.edram.com>), afin que l'investisseur puisse analyser son risque et forger sa propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en s'entourant, au besoin de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions pour s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière, à son expérience et à ses objectifs d'investissement.

Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans cette présentation reflètent l'opinion de Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur les marchés, leur évolution, leur réglementation et leur fiscalité, compte tenu de son expertise, des analyses économiques et des informations possédées à ce jour.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances, et notations passés ne préjugent pas des performances, et notations futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs. La valeur des parts ou actions et les gains échéant au client peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de marché.

Les données de performance sont calculées dividendes réinvestis. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts, et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client.

Les chiffres mentionnés dans ce document peuvent être libellés dans une devise autre que celle du pays où réside l'investisseur. En conséquence, les gains potentiels peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des taux de change.

La politique d'investissement du fonds n'intègre pas nécessairement une corrélation entre le fonds et l'indice de référence mentionné. En conséquence, la performance de cet OPCVM peut différer de celle de l'indice de référence.

Distributeur global: EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

Bureau d'enregistrement: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré -75401 Paris Cedex 08

Société anonyme régie par un directoire et un conseil de surveillance avec un capital de 11 033 769 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro de référence 332 652 536 et autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers sous la référence GP-04000015

(a) Notations Morningstar :

Les notations "Morningstar" ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts de cet OPCVM précité.

La notation Morningstar s'applique aux fonds disposant d'au moins 3 ans d'historique. Elle tient compte des frais de souscription, du rendement sans risque et de la volatilité du fonds afin de calculer pour chaque fonds son ratio MRAR (Morningstar Risk Adjust Return). Les fonds sont classés ensuite par ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pourcents reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, 22,5% suivants 2 étoiles, les 10% derniers reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés au sein de 300 catégories européennes.

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.

Ces informations sont disponibles sur le site de Morningstar (www.morningstar.com).



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLORE RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

DEFINITIONS

La PERFORMANCE, souvent exprimée en % permet de mesurer le gain ou la perte en capital d'un placement sur une période (10% = gain de 10 pour 100 investis). La performance peut aussi s'exprimer annualisée. Elle revient à rapporter sur une période d'un an la performance d'un fonds issue d'une période quelconque. Dans les deux cas, une perte se traduira par un pourcentage négatif et un gain par un pourcentage positif.

La VOLATILITE 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.

La TRACKING ERROR 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.

Le RATIO D'INFORMATION représente la performance relative dégagée par le gérant pour chaque point de volatilité consenti par rapport à son indicateur de référence. Il reflète dans quelle mesure le risque complémentaire pris par le gérant par rapport à son indicateur de marché est payant ou pas.

L'ALPHA 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.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque (ici l'EONIA), ajustée par la volatilité du produit.

Le BETA mesure l'influence d'un marché (représenté par un indicateur de référence) sur le comportement du produit. Il se traduit par la variation moyenne de la valeur liquidative du produit, pour une variation de 1% de l'indicateur de référence. Si le bêta est de 0.8, cela veut dire que pour 1% d'évolution de l'indicateur de référence, le produit varie de 0.8%.

Le COEFFICIENT DE CORRELATION définit le sens et le degré de dépendance entre deux variables. Il varie obligatoirement entre -1 et 1. Positif, il exprime le fait que l'indicateur de référence et le produit varient dans le même sens, négatif qu'ils fluctuent en sens inverse. Proche de zéro, il signifie que l'influence de l'indicateur de référence sur le produit est faible.

Le R2 ou COEFFICIENT DE DETERMINATION mesure la part des fluctuations du produit, expliquée par les fluctuations de l'indicateur de référence. Mathématiquement, il se traduit par le carré du coefficient de corrélation. Il varie entre 0 et 1.

La GESTION OVERLAY est une approche reposant sur la couverture des risques (actions, taux, change, ...) existants d'un portefeuille.

OPCVM signifie « Organismes de Placement Collectif des Valeurs Mobilières ». Cette catégorie de produits financiers regroupe le Fonds Communs de Placement (FCP) et les Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV).

OPC signifie « Organismes de Placement Collectif ». Cette catégorie de produits financiers regroupe les Fonds Communs de Placement (FCP) et les Sociétés d'Investissement à Capital Variable (SICAV). Il existe deux catégories d'OPC, les OPCVM « Organismes de Placement Collectif des Valeurs Mobilières » et les FIA « Fonds d'Investissement Alternatifs ».

SICAV signifie « Société d'Investissement à Capital Variable ».

FCP signifie « Fonds Commun de Placement ».

ELIGIBLE PEA : Fonds éligible au Plan d'Epargne en Action. Cette mesure fiscale dépend de la situation individuelle de chaque client.

MÉTHODOLOGIE

(a) Empreinte Carbone :

Nos mesures carbone s'appuient sur les données fournies par les entreprises et mises à jour annuellement (rapport annuel, Carbon Disclosure Project) ou évaluées par des fournisseurs de données tiers (Bloomberg). Nous produisons ensuite plusieurs indicateurs calculés de la façon suivante :

Empreinte Carbone (en tonnes équivalent CO2 par million d'euros investis) :

Elle mesure le volume d'émissions de Gaz à Effets de Serre (GES) dont le portefeuille est responsable en proportion de sa part de capital. Si un investisseur détient 1% de la capitalisation d'une entreprise, alors il est responsable de 1% des émissions de cette entreprise (en tonnes eq. CO2).

Part Entreprise = (prix*nombre d'actions détenues)/Capitalisation boursière

Empreinte Carbone Absolue = $\sum (\text{Part Entreprise}(i) * \text{Emissions Entreprise}(i))$

Empreinte Carbone = Empreinte Carbone Absolue / Actif Net du fonds

Les émissions carbone s'entendent Scope 1 + Scope 2

Emissions Scope 1 : émissions directes de Gaz à Effet de Serre (combustibles, fluides frigorigènes, carburants des véhicules possédés)

Emissions Scope 2 : émissions indirectes (électricité, achat de vapeur)



EDMOND DE ROTHSCHILD TRICOLORE RENDEMENT (C) / (D)

EdR Tricolore Rendement (C) / (D)
Fonds Commun de Placement de droit français - ACTIONS FRANCE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

(a) Notation MORNINGSTAR™ au 31/05/2018 dans la catégorie Actions France Grandes Cap. : ★★★

Actif net global : 1 415,54 M.EUR

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence

A partir du 01/02/2013	SBF 120 (NR) (EUR)
A partir du 28/03/2002	SBF 120 (EUR)
A partir du 04/12/1998	SBF 120 (ouverture) (EUR)

Historique des coupons bruts distribués en Euro sur la part D - EUR

	Date	Montant
Coupon	13/12/2017	7,54
Coupon	13/12/2016	6,71
Coupon	14/12/2015	5,32
Coupon	12/12/2014	6,56
Coupon	12/12/2013	9,50
Coupon	14/12/2012	3,32
Coupon	15/12/2011	5,30
Coupon	21/12/2010	7,39
Coupon	18/12/2009	4,73
Coupon	19/12/2008	4,22
Coupon	13/12/2007	5,41
Coupon	13/12/2006	2,68
Coupon	14/12/2005	2,32
Coupon	10/12/2004	1,97
Coupon	12/12/2003	2,26
Coupon	16/12/2002	2,08
Coupon	14/12/2001	2,37
Coupon	14/12/2000	2,12
Coupon	14/12/1999	1,89

Les coupons distribués sont bruts de frais et taxes imposés par le pays de résidence du client.