

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND QUAM 5

« La gestion des risques au service d'une allocation d'actifs flexible »

POINTS-CLÉS

- ▶ Une priorité accordée au contrôle du risque par une gestion diversifiée construite sur la base d'un budget de volatilité³
- ▶ Une méthodologie développée depuis plus de 16 ans
- ▶ Une allocation flexible qui cherche à s'adapter à l'évolution des marchés
- ▶ Un univers d'investissement composé de l'ensemble des classes d'actifs traditionnelles sans contrainte géographique ou sectorielle
- ▶ Les investissements du compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés actions, de taux d'intérêt et de devises. Le compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection et présente donc un risque de perte en capital. Il est également exposé au risque de modèle

Edmond de Rothschild Fund QuAM 5 est un compartiment de la SICAV Edmond de Rothschild Fund qui suit une stratégie d'allocation d'actifs basée sur un contrôle du risque du portefeuille au travers de la volatilité annuelle. L'allocation d'actifs est adaptée aux conditions de marché en vigueur et a pour objectif de ne pas dépasser une volatilité annuelle moyenne de 5%¹. L'objectif consiste ensuite à maximiser la performance sans dépasser cette limite de risque.

Le compartiment donne accès à des opportunités variées au travers d'OPCVM - monétaires, obligataires, diversifiés, actions - sans contrainte géographique ou sectorielle. L'exposition à chacune des classes d'actifs est adaptée de façon progressive à l'évolution des marchés. Depuis sa création, l'exposition actions de la stratégie menée par le compartiment **QuAM 5** a généralement été constatée entre 0 et 30%².

Edmond de Rothschild Fund QuAM 5 permet de dynamiser et de diversifier une allocation stratégique au profil de risque modéré. Le fonds est particulièrement adapté aux investisseurs à la recherche de rendement dans un environnement de taux durablement bas.

LA MÉTHODE QUAM

- ▶ Développée depuis plus de 16 ans, la méthodologie **QuAM** (Quantitative Asset Management) est une stratégie qui vise à valoriser son patrimoine tout en cherchant à limiter la prise de risque.
- ▶ La priorité du processus d'investissement est donnée au contrôle du risque. Cette gestion s'appuie en effet sur la conviction que la gestion du risque permet de générer dans le temps une performance robuste.
- ▶ L'objectif de la méthodologie QuAM est de tenter de participer aux tendances positives des marchés au travers d'une allocation flexible entre les classes d'actifs traditionnelles, tout en cherchant à limiter les pertes en cas de forte baisse établie⁴.

¹Cet objectif ne constitue aucune garantie que la volatilité annuelle moyenne ne va jamais dépasser 5%.

²Le compartiment QuAM 5 a été lancé en novembre 2003 au sein de la SICAV Prifund avant d'être transféré en janvier 2014 vers la SICAV EdR Fund. Sur l'ensemble de la période, l'exposition actions du compartiment QuAM 5 a été constatée entre 0 et 30% dans 99,3% des cas (données non contractuelles).

³Budget de volatilité : niveau de volatilité maximal accepté.

⁴En cas de mauvaise anticipation, les investisseurs pourraient ne pas bénéficier totalement des phases haussières des différents marchés d'exposition.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ÉPROUVÉ¹

Edmond de Rothschild Fund - QuAM 5 déploie sa stratégie en investissant dans des fonds ou des ETF. L'univers des OPCVM investissables est constitué de plusieurs centaines de sous-jacents, toutes classes d'actifs confondues. Les sous-jacents doivent notamment répondre à certains critères qui concernent par exemple la taille d'encours ou la longueur de son historique de performance. Les fonds pré-retenus font ensuite l'objet d'une analyse quantitative.

Pour intégrer le portefeuille, les sous-jacents doivent s'inscrire dans une tendance haussière marquée² et répondre par ailleurs à une série de critères (qualité du couple performance/ risque, corrélation...).

Une analyse continue du portefeuille est réalisée, visant à s'adapter progressivement aux conditions de marché clairement identifiées, à lisser les points d'entrée et de sortie et à ne pas réagir trop brutalement à un événement ponctuel².



¹ Le processus d'investissement décrit ci-dessus intègre différentes contraintes de gestion internes mises en place par l'équipe de gestion. Il s'agit du processus actuellement en cours, susceptible toutefois d'évoluer dans le temps.

² En cas de mauvaise anticipation, les investisseurs pourraient ne pas bénéficier totalement des phases haussières des différents marchés d'exposition.

CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT

Codes ISIN des parts EUR*

Classe A : LU1005537912
Classe B : LU1005538563
Classe D : LU1005539025
Classe E : LU1010336946
Classe R : LU1005539538

Devise : EUR

Affectation des résultats

Classes A, D, E, M et R : Capitalisation
Classe B : Distribution

Frais de souscription : Max. 2%

Taxe d'abonnement

(en faveur du régulateur luxembourgeois)
Classes A, B et R : 0,05%
Classes D, M et E : 0,01%

Frais de gestion totaux

Classes A et B : Max. 1%
Classe D : Max. 0,75%
Classe E : Max. 0,50%
Classe M : Max. 0,04%
Classe R : Max. 1,30%

Commission de performance

15% par an de la surperformance de la Classe

par rapport à l'indice EURIBOR 1 mois (pas de commission de performance pour la part M)

Frais de conversion : N/A

Frais de sortie : Max. 0,5% (pas de frais de sortie pour la part M)

Souscripteurs concernés

Classes A et B et R : Tous souscripteurs
Classes D, E, M : Institutionnels

Durée de placement recommandée : 3 ans min.

Minimum de souscription initiale

Classes A, B et R : N/A

Classe D : 1 000 000 EUR
Classe E : 5 000 000 EUR
Classe M : accord spécifique du conseil de la SICAV

Périodicité de valorisation : Quotidienne

Date de création : 04/11/2003

* Les parts présentées dans ce document sont les parts en EUR.

Le fonds dispose par ailleurs de parts en USD, CHF, GBP, ILS, SEK, JPY.
Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial.

PROFIL DE RISQUE DU COMPARTIMENT

Ce fonds est noté en catégorie 3. La définition de la catégorie de risque et rendement est basée sur les données de performance historique et/ou la limite de risque indiquée dans la politique d'investissement du Compartiment.

Risque actions : La valeur d'une action peut évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais aussi en fonction de facteurs exogènes, politiques ou économiques. Les variations des marchés actions ainsi que les variations des marchés des obligations convertibles dont l'évolution est en partie corrélée à celle des actions sous-jacentes, peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque de taux : L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) rend le compartiment sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux se tra-

duit par une baisse éventuelle de la valeur du titre et donc de la valeur liquidative du compartiment en cas de variation de la courbe des taux.

Risque de perte en capital : L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie, ni protection du capital investi. Il existe un risque que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Le porteur est averti que l'objectif de performance est donné à titre indicatif et ne peut en aucune manière constituer une obligation de résultat pour la société de gestion.

Risque de modèle : Le processus de gestion de l'OPCVM repose sur l'élaboration d'un modèle systématique permettant d'identifier des signaux sur la base de résultats statistiques passés. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient, rien ne garantissant que les situations de marché passées ne se reproduisent à l'avenir.

Achevé de rédiger en juin 2017. Le présent document est émis par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Document non contractuel conçu à des fins d'information uniquement. Reproduction ou utilisation de son contenu 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. EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations. Les OPC présentés peuvent ne pas être autorisés à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est 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. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site <http://funds.edram.com> ou gratuitement sur simple demande. «Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

DISTRIBUTEUR GLOBAL ET DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08

Société anonyme 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

SOCIÉTÉ DE GESTION

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

20 boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

CONTACT

Partenariats & Distribution - Tél. +33 (0)1 40 17 23 09

Institutionnels France - Tél. +33 (0)1 40 17 23 44

Développement International - Tél. +33 (0)1 40 17 21 34

www.edram.fr