

EDMOND DE ROTHSCHILD PRIFUND DEFENSIVE STRATEGY

« Une solution
de **gestion adaptée**
à l'**incertitude**
des marchés
et à l'**environnement**
de taux bas »

POINTS-CLÉS

- ▶ Un **fonds d'allocation flexible au profil défensif**
- ▶ Une stratégie réunissant les expertises du Groupe Edmond de Rothschild en matière d'**allocation d'actifs** et de **sélection des meilleurs supports d'investissement** traditionnels ou alternatifs
- ▶ Une approche associant le **dynamisme des marchés financiers internationaux** à une stratégie **d'optimisation du couple performance/risque** grâce à l'**apport de la gestion alternative**
- ▶ Un **pilotage dynamique de l'allocation** du portefeuille basé sur un indicateur de risque

UN FONDS D'ALLOCATION FLEXIBLE AU PROFIL PRUDENT

Le fonds vise à capter les opportunités offertes par l'ensemble des marchés financiers, tout en limitant le niveau de risque du portefeuille conformément à son profil défensif, grâce :

- ▶ à une **gestion dynamique de l'allocation** guidée par le niveau de risque observé sur les marchés
 - ▶ au **choix des supports d'investissement** les plus adaptés à l'environnement
- Le fonds vise un rendement annuel net moyen compris entre 1 et 3% net de frais sur un cycle économique complet.

POURQUOI CHOISIR PRIFUND DEFENSIVE STRATEGY ?

Alors que les taux en Europe demeurent à des niveaux historiquement bas, les investisseurs s'interrogent sur la façon de dynamiser leurs investissements. Traditionnellement, les obligations notamment souveraines constituaient le socle des portefeuilles de type prudents.

L'environnement a changé : après avoir connu une période de « taux sans risque », les investisseurs évoluent dans un univers de « risque sans taux », auquel s'ajoute les craintes d'une prochaine vague de hausse de taux. Il devient ainsi difficile de trouver le point d'équilibre entre une rémunération attractive des portefeuilles et un niveau de risque contenu.

Edmond de Rothschild Prifund Defensive Strategy **constitue une réponse adaptée à cette problématique** grâce à ses **différents moteurs de performance et à son profil défensif**.

MAITRISE DU RISQUE ET RECHERCHE DE PERFORMANCE AU CŒUR DE NOTRE PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Edmond de Rothschild Prifund Defensive Strategy se distingue par :

- ▶ Une **expertise en allocation d'actifs** : le fonds reflète la stratégie d'allocation prudente de Edmond de Rothschild (Suisse) S.A, réalisée par des experts effectuant une analyse continue de l'environnement économique et financier
- ▶ Une **poche dynamique** bénéficiant de **multiples sources de performance** : le fonds a la capacité d'accéder à des opportunités sur l'ensemble des classes d'actifs et zones géographiques
- ▶ Une **gestion active du risque** du portefeuille : l'exposition aux classes d'actifs risquées **est pilotée activement**, afin de réduire la volatilité si nécessaire ou au contraire de s'exposer aux tendances favorables identifiées
- ▶ Des investissements dans des **fonds à forte valeur ajoutée** : le fonds bénéficie de l'expertise de l'équipe de multigestion du Groupe Edmond de Rothschild, pour s'exposer aux différents marchés au travers des fonds les plus pertinents
- ▶ Une **poche alternative dont l'objectif est la limitation de la volatilité et la stabilité des performances** : le fonds est ainsi investi jusqu'à 20% sur des stratégies de gestion alternative

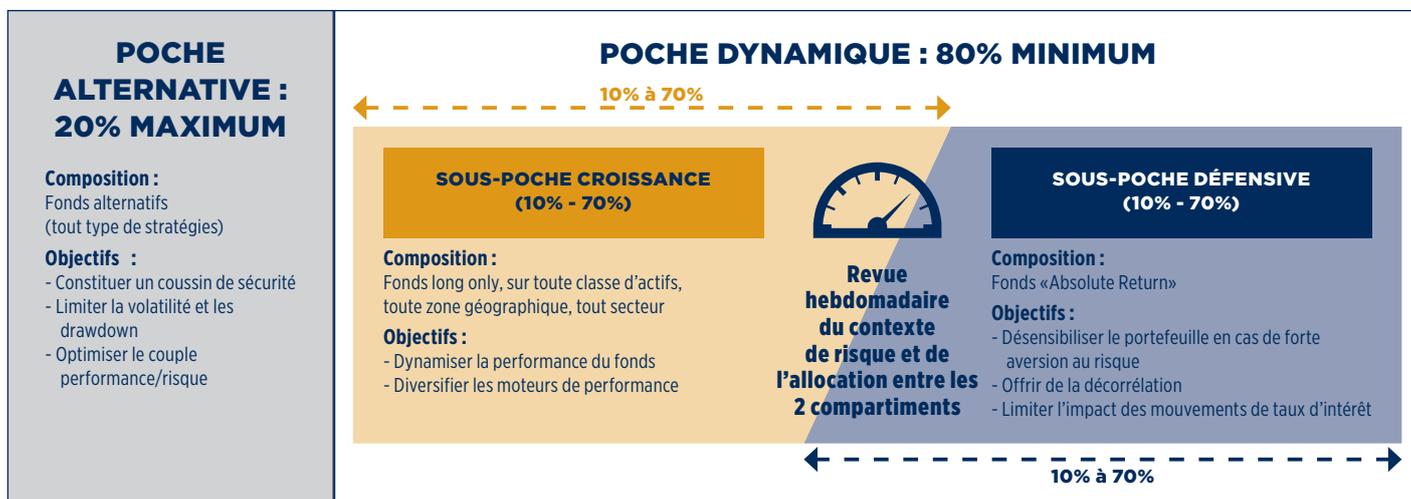
DES STRATÉGIES COMPLÉMENTAIRES ASSOCIÉES DE FAÇON OPTIMALE

Le portefeuille du fonds est composé de deux poches d'investissement :

- ▶ Une poche de **fonds alternatifs** représentant au maximum 20% de l'actif du fonds et investi sur tout type de **stratégies alternatives**. Elle vise à diminuer le niveau de risque global du produit et cherche à offrir une **performance relativement stable** associée à une **volatilité contenue**.
- ▶ Une poche dynamique (minimum 80% du portefeuille) constituée de 2 sous-poches :
 - Une **sous-poche croissance** (de 10% à 70%) qui **représente le moteur de la performance globale**.

- Une **sous-poche défensive** (de 10% à 70%) composée principalement de **fonds de performance absolue**, dont l'objectif est d'offrir de la **décorrélacion** par rapport aux grandes tendances de marché (notamment en cas de hausse des taux) et de désensibiliser le portefeuille en cas de forte aversion au risque.

L'allocation entre ces deux poches est pilotée de façon **flexible et dynamique**, en ligne avec le profil prudent du fonds, grâce à un indicateur de risque spécifique. Synthétisant l'évolution de plus de 50 indices (marché, crédit, liquidité, flux, sentiments de marché...), il mesure de façon quantitative le **niveau d'aversion au risque sur les marchés** et détermine en conséquence le poids à accorder à ces 2 poches.



PROFIL DE RISQUE DU COMPARTIMENT

Eu égard à son profil de rendement/risque, le compartiment est classé en risque 3.

Principaux risques d'investissement : Risque actions, risque de contrepartie, risque de marché, risque de change, risque de taux d'intérêt, risque de liquidité, risque d'évaluation, risque relatif à l'utilisation de produits dérivés.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique : SICAV Part II
Date de création : Octobre 2016
Codes ISIN
 Classe A CHF : LU1506442919
 Classe A € : LU1506442679
 Classe A \$: LU0327597182
 Classe B CHF : LU1506443057
 Classe B € : LU1506442752
 Classe B \$: LU0327597349

Type de parts
 Classe A : capitalisation
 Classe B : distribution
Droits d'entrée : 5% max.
Droits de sortie : 0,5% max.
Commission de gestion : 0,75% TTC max.
Commission de la banque dépositaire et de l'agent administratif : 0,24% max.

Taxe d'abonnement : 0,05%
Frais de gestion variables : Néant
Souscription/rachat : tous les jours ouvrés avant 11h (heure de Luxembourg) sur VNI J+1
Minimum de détention : Néant
Gestionnaire : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Ce document n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est 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 des informations figurant dans ce document. Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays. Les OPC présentés peuvent ne pas être autorisés à la commercialisation dans votre pays de résidence. Si vous avez le moindre doute sur votre capacité à souscrire dans cet OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel. Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des États-Unis d'Amérique ou à des « U.S. Persons » tel que ce terme est défini dans le « Regulation S » de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux États-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des États-Unis d'Amérique et à des « U.S. Persons ». Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est ainsi 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) ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles sur le site www.edmond-de-rothschild.com onglet "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande. Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles peuvent notamment être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions de l'OPC. «Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs (y compris les filiales et entités affiliées) du Groupe Edmond de Rothschild. Ce nom fait également référence à la division Asset Management du Groupe Edmond de Rothschild. Le Prospectus, les KIIDs, rapports annuels et périodiques et statuts, peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande au siège du Représentant suisse, ou téléchargés depuis le site <http://funds.edram.com>.

SERVICE DE PAIEMENT EN SUISSE
EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE)
 18, rue de Hesse - 1204 Genève - Suisse

REPRÉSENTANT ET DISTRIBUTEUR EN SUISSE : **EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (SUISSE) S.A.**
 8 rue de l'Arquebuse, Case postale 5441, CH - 1211 Genève 11
 contact-am-ch@edr.com - T +41 58 201 75 40
ch.edram.com