

EDMOND DE ROTHSCHILD INDIA



XIADONG BAO Gérant du fonds*



PATRICIA URBANO Gérante du fonds*



POINTS CLÉS

Un fonds d'actions indiennes qui privilégie les entreprises dont la valorisation est raisonnable et offrant un bon niveau de visibilité

De forts relais de croissance grâce notamment à la reprise des dépenses d'investissement en infrastructures

Une stratégie qui vise un niveau de volatilité plus faible que celle de son marché (MSCI India NR)

Un objectif de performance sur un cycle économique complet en contrepartie d'une prise de risque de perte en capital sur les actions

Classification SFDR Article 8**

Bénéficier du potentiel de croissance du marché indien

► Edmond de Rothschild India est un fonds actions qui sélectionne des entreprises du sous-continent indien (essentiellement l'Inde) bénéficiant d'une croissance forte et offrant un bon niveau de visibilité sur leurs perspectives.

Le gérant se base sur une approche macroéconomique et une analyse fondamentale des valeurs afin de construire un portefeuille concentré sur de fortes convictions, quel que soit le secteur. Le gérant peut se démarquer de son indice de référence par un stock picking sélectif.

DES MOTEURS DE CROISSANCE DYNAMIQUES

L'économie indienne bénéficie d'avantages structurels importants soutenant ses deux principaux facteurs de croissance: la consommation et l'investissement en infrastructures. La consommation est notamment tirée par une population jeune, de plus en plus éduquée et par l'émergence d'une classe moyenne. Les dépenses liées aux infrastructures sont une seconde source de croissance à travers, par exemple, l'augmentation des investissements liés au transport (routes, transports collectifs,...) ou aux réseaux de distribution d'eau potable.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ADAPTÉ AUX SPÉCIFICITÉS DE CE MARCHÉ

Le fonds bénéficie d'une gestion active et de convictions, qui associe une approche fondamentale et une analyse macroéconomique. Compte tenu des spécificités du marché indien, et notamment de sa volatilité, l'équipe de gestion accorde une place prépondérante à la connaissance approfondie des entreprises sélectionnées. Ainsi, chaque entreprise fait l'objet d'au moins une visite annuelle en Inde. Elle est également suivie régulièrement par le biais de contacts avec ses dirigeants ou des analystes. Une importance particulière est par ailleurs accordée à la liquidité des titres sélectionnés et au niveau de volatilité du portefeuille.

UNE EXPÉRIENCE RECONNUE

L'équipe de gestion bénéficie d'une connaissance approfondie des entreprises dans lesquelles elle investit. Chaque entreprise fait l'objet d'une visite annuelle et bénéficie d'un suivi régulier grâce à des échanges avec la direction générale et les analystes.

Depuis plus de 20 ans, le Groupe Edmond de Rothschild a développé une expertise sur les marchés émergents et une offre de produits adaptée grâce notamment à une équipe de gestion expérimentée (+10 ans en moyenne).

*L'identité des gérants présentés dans ce document pourra

évoluer durant la vie du produit. **La politique d'investissement d'un fonds peut changer au fil du temps et donc entraîner éventuellement une modification de sa classification conformément au Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Si vous avez des doutes concernant la classification SFDR d'un fonds, veuillez contacter votre conseiller habituel. L'article 8 : fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales.

EdR India est un fonds agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et autorisé à la commercialisation en Autriche, en Suisse, en Allemagne, en Espagne, en France, en Italie, au Luxembourg et aux Pays-Bas.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE : Il s'agit d'une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT VISANT L'OPTIMISATION DU TRIO:

« VALORISATION - PERSPECTIVE BÉNÉFICIAIRES - VISIBILITÉ »

Le processus d'investissement allie approche top-down et bottom-up et se décompose en 3 étapes.

Filtre quantitatif :

le marché des actions indiennes, composé d'environ 6600 titres, est réduit à un univers d'investissement comprenant environ 250 valeurs liquides. Un filtre quantitatif permet ensuite de définir «l'univers investissable » regroupant environ 120 titres.

Approche macroéconomique et analyse fondamentale:

l'analyse de l'environnement macroéconomique permet de mettre en particulier l'accent sur un ou plusieurs moteurs de la croissance indienne. En parallèle, le gérant réalise une modélisation des différentes variables financières de l'entreprise en fonction de son secteur d'activité. Il effectue une analyse qualitative grâce à des rencontres régulières avec le management et les analystes. Le gérant étudie en particulier le positionnement actuel et la stratégie à moyen et long terme de l'entreprise, ses avantages compétitifs et d'éventuels risques réglementaires.

Construction du portefeuille :

le gérant fixe pour chacun des titres un cours cible reflétant sa conviction à 12 mois. Il compose un portefeuille concentré sur 25 à 40 titres, l'objectif de cours permettant de déterminer, en fonction du momentum de chaque valeur, leur pondération.

CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT

Forme juridique : Fonds Commun de Placement **Classification AMF :** Actions Internationales

Date de création: 09/02/2005

Codes ISIN: Classe A: FR0010479931 / Classe I:

FR0010614602

Frais de gestion max. : Classe A : 2% / Classe I : 1%
Frais de gestion variables : Classe A et I : 15% par an de la

surperformance par rapport à la valeur de référence MSCI India 10/40 NR dividendes nets réinvestis.

Montant minimum de la souscription initiale : Classe A :

1 part / Classe I: 500 000 euros

Droits d'entrée : Classe A : 3% max. / Classe I : Néant

Droits de sortie : Néant

Indicateur de référence : MSCI India 10/40 NR dividendes

net réinvestis

Durée de placement recommandée : > 5 ans

PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

INDICATEUR DE RISQUE: 1

1 2 3 4 5 6 7

Ce fonds est noté en catégorie 5. L'indicateur de risque note sur une échelle de 1 à 7 cet OPC. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres OPC et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, 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. Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de cet OPC. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de cet OPC.

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs:

Risque de perte en capital : L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les parts pendant la durée de placement recommandée.

Risque lié à l'investissement sur les marchés émergents : L'OPCVM pourra être exposé aux marchés émergents. Outre les risques propres à chacune des sociétés émettrices, des risques exogènes existent, plus particulièrement sur ces marchés. Par ailleurs, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés

peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la détention éventuelle de ces titres peut augmenter le niveau de risque de portefeuille. Les mouvements de baisse de marché pouvant être plus marqués et plus rapides que dans les pays développés, la valeur liquidative pourra baisser plus fortement et plus rapidement enfin, les sociétés détenues en portefeuille peuvent avoir comme actionnaire un Etat.

Risque de change: Le capital peut être exposé aux risques de change dans le cas où les titres ou investissements le composant sont libellés dans une autre devise que celle de l'OPCVM. Le risque de change correspond au risque de baisse du cours de change de la devise de cotation des instruments financiers en portefeuille, par rapport à la devise de référence de l'OPCVM, l'euro, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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.

Octobre 2024. Ce 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. Le groupe Edmond de Rothschild 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.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, son évolution et sa règlementation, compte tenu de son expertise, 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, le groupe Edmond de Rothschild 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 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 (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible en français et en anglais sur le site www.edmond-de-rothschild.com onglet « Fund Center » ou gratuitement sur simple demande. Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/ documents-reglementaires/EdRAM-France/
EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf, un résumé des droits des investisseurs en français et en anglais. Edmond de Rothschild Asset Management (France) peut décider

de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. « Edmond de Rothschild Asset Management » ou « EdRAM » est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild.

Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

SOCIÉTÉ DE GESTION ET DISTRIBUTEUR GLOBAL

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

www.edmond-de-rothschild.com