



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV TRICOLORE RENDEMENT



MARC HALPERIN
Gérant du fonds**



FRANÇOIS BRETON
Co-Gérant du fonds**



ARIANE HAYATTE
Co-Gérante du fonds**

Ce fonds a la couleur de l'avenir

► Edmond de Rothschild SICAV Tricolore Rendement est un fonds investi principalement dans des actions françaises et de la zone euro de toutes tailles de capitalisation (diversification maximum de 25%) avec pour objectif de capter la valeur des entreprises françaises au travers d'un cycle économique.

DES MOTEURS DE PERFORMANCE COMPLÉMENTAIRES, ADAPTÉS À TOUTES LES CONFIGURATIONS DU MARCHÉ

Fruit d'une gestion active de conviction, Edmond de Rothschild SICAV Tricolore Rendement se base sur 4 principaux moteurs de performance dont l'allocation est fonction de leur sensibilité au cycle économique. Cette flexibilité permet au fonds de s'adapter aux différentes conditions de marché.



POINTS CLÉS

Un fonds actions multi-caps principalement investi dans des sociétés françaises et de la zone Euro¹

Quatre moteurs de performance complémentaires permettant de s'adapter à différentes configurations du marché

Une politique d'engagement : un dialogue positif et constructif qui renforce la proximité avec le management des sociétés

Une prise de risque de perte en capital sur les actions

SENSIBILITÉ AU CYCLE ÉCONOMIQUE



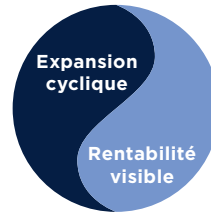
MOTEURS DE PERFORMANCE



Reprise cyclique



Nouveau modèle économique



Croissance visible



Retour à l'actionnaire

STRATÉGIES

Expansion cyclique :

Sélection d'entreprise bénéficiant d'un fort levier opérationnel (secteurs du tourisme ou financières) ou de nouveaux modèles de croissance (services de paiement, low cost, ...).

Rentabilité visible :

Investi sur des valeurs offrant une bonne visibilité grâce à un taux de distribution élevé de leur résultat (secteurs des télécoms, majors pétrolières, ...) ou opérant sur des secteurs défensifs (santé, alimentaire, ...).

UNE APPROCHE ISR D'ENGAGEMENT

Complément à l'analyse financière, l'approche d'Engagement et d'Intégration ESG² a été mise en place depuis 2010. Elle vise à entamer un dialogue positif et constructif en priorité avec les émetteurs ayant une mauvaise notation ISR³ sur des problématiques ESG ciblées et identifiées en vue de pousser les émetteurs à améliorer leurs pratiques.

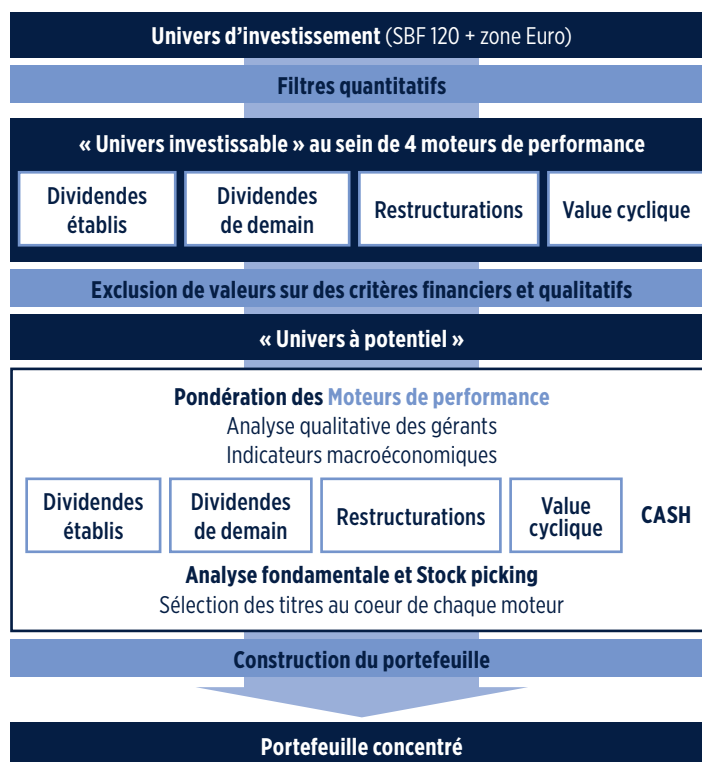
EdR SICAV Tricolore Rendement est un compartiment de la SICAV Edmond de Rothschild SICAV de droit français agréée par l'AMF et autorisé à la commercialisation en Belgique, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Italie, Luxembourg et Pays-Bas.

*Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

**L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

1. L'ensemble des actions en dehors de la France ne dépassera pas 25% de l'actif net. L'exposition du FCP aux actions en dehors de la zone Euro ne dépassera pas 10% de l'actif net. 2. ESG : Environnement - Social - Gouvernance - Parties prenantes. 3. ISR : Investissement Socialement Responsable.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



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.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique : SICAV de droit Français depuis le 08/03/2019. Le compartiment était auparavant un FCP de droit Français

Classification AMF
Actions des pays de la zone euro

Date de création : 04/12/1998

Codes ISIN
Part C : FR0010588343
Part I : FR0010594325

Frais de gestion maximum
Part A EUR : 1,95% TTC
Part I EUR : 0,95% TTC

Frais administratifs externes à la société de gestion : 0,10% TTC maximum

Frais de gestion variables : 15 % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence SBF 120 dividendes nets réinvestis

Montant minimum de la souscription initiale : Part C: 1 part / Part I : 500 000 €

Droits d'entrée : 4,50% maximum

Droits de sortie : Néant

Indicateur de référence

SBF 120 (EUR) dividendes nets réinvestis depuis le 01/02/2013. Auparavant, il s'agissait du SBF 120 (EUR) dividendes non réinvestis

Durée de placement recommandée : > 5 ans

PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

L'indicateur synthétique de risque et de rendement des parts C et I note sur une échelle de 1 à 7 et OPCVM en catégorie 6, ce qui reflète l'exposition jusqu'à 110% de son actif sur les marchés actions, qui représentent un profil rendement / risque élevé.

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs : il appartient aux investisseurs d'analyser le risque inhérent à chaque investissement et de se forger leur propre opinion.

Risque de perte en capital : Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risque actions : Les variations des marchés actions peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un

impact négatif sur la performance du FCP. Le fonds pourra présenter un profil de risque et de variations négatives supérieur à celui du marché des actions global. L'exposition en actions peut représenter au plus 110% de l'actif net du fonds. Par ailleurs, la performance du fonds dépendra des sociétés choisies par le gérant. Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les sociétés les plus performantes.

Risque de taux : Le risque de taux est limité aux titres de créances et instruments du marché monétaire qui pourront composer l'actif net pour 25% maximum. Le risque de taux se traduit par une baisse éventuelle de la valeur du capital en cas de forte variation de la courbe des taux. Le FCP recherche des

instruments à taux variables ou à taux fixe avec une échéance inférieure à trois mois dans le cadre de sa gestion de trésorerie, ou bien encore des obligations convertibles dans le cadre de sa stratégie d'investissement.

Risque de crédit : Le risque de crédit est limité aux titres de créances et instruments du marché monétaire qui pourront composer l'actif net pour 25% maximum. Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. Dans le cadre de la gestion de trésorerie, le risque de crédit est limité grâce à l'utilisation de titres émis par des entités ayant une notation égale ou supérieure à A2 décernée par Standard & Poor's ou toute autre notation équivalente attribuée par une autre agence

indépendante. A contrario, les obligations convertibles utilisées dans le cadre de la stratégie d'investissement du FCP ne font pas l'objet d'une restriction de notation.

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 celui du FCP. Le risque de change correspond au risque de perte en capital lorsqu'un investissement est réalisé dans une monnaie hors euro et que celle-ci se déprécie face à l'euro sur le marché des changes. Le fonds ayant pour objet l'investissement en titres français, les valeurs étrangères libellées en devises autres que l'euro ne pourront pas excéder 10% de l'actif net.

Février 2019. 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.

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

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 27 04

www.edram.fr