



EDMOND DE ROTHSCHILD ECOSPHERE (A)

EdR Ecosphere (A)



FCP ACTIONS EUROPE - ENVIRONNEMENT

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

Actif Net global : 10,32 M.EUR

INFORMATIONS SUR LA GESTION

Orientation de gestion

Fonds à thématique environnementale, Edmond de Rothschild Ecosphere investit majoritairement dans des entreprises de la Communauté Européenne mais également au sein de sociétés internationales capables de proposer des solutions aux défis auxquels la Société est confrontée. Le fonds investit plus particulièrement sur quatre thématiques porteuses : les énergies alternatives, l'eau et les déchets, les transports moins polluants et les efficacités énergétiques.

Commentaire du mois

Deux événements principaux ont marqué le mois de septembre : le résultat de la réunion du FOMC et les élections allemandes. Les investisseurs ont salué la décision du FOMC de ne pas initier un mouvement de réduction du montant mensuel des achats d'obligations sur les marchés. La Banque centrale américaine a préféré se concentrer sur l'assurance du maintien des taux d'intérêt très bas et sur la poursuite des injections de liquidités au même rythme. Suite à cela, les marchés émergents ont rebondi et le dollar américain s'est déprécié. La chancelière Angela Merkel est sortie gagnante des élections, mais elle se voit obligée de négocier avec de nouveaux partenaires afin de réunir une majorité de sièges, la FDP n'ayant pas atteint les 5% nécessaires. De plus, les statistiques économiques continuent de soutenir les marchés financiers. La fin du mois a pourtant été marquée par une consolidation en attendant les débats parlementaires américains sur le budget et le plafond de la dette. Cet environnement économique et boursier plus favorable a permis au fonds de surperformer l'indice général européen, porté par l'exposition au cycle économique des titres investis sur la thématique « efficacité énergétique ». La publication du cinquième rapport climat du groupe intergouvernemental Giec sous l'égide des Nations Unies est sans appel : l'homme est à l'origine du réchauffement climatique pour plus de la moitié du phénomène, dont les conséquences sont très préoccupantes, notamment en termes de montée du niveau des mers. Le fonds Ecosphere fusionne le 2 octobre prochain avec le fonds Euro SRI, dans une logique de resserrement de gamme.

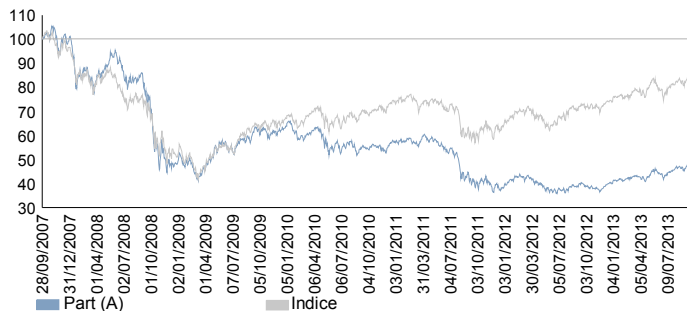
PERFORMANCES

Indicateur de référence (Indice) : Stoxx Europe 600 (NR) (EUR)

Indice de marché (Indice DNR) : Stoxx Europe 600 (NR) (EUR)

Indice : Indice dividendes nets non réinvestis chaîné avec le nouvel indice dividendes nets réinvestis prévu au prospectus - Indice DNR : Indice de marché dividendes nets réinvestis.

Graphique de performances (du 28/09/07 au 30/09/13)



Performances (Périodes glissantes)

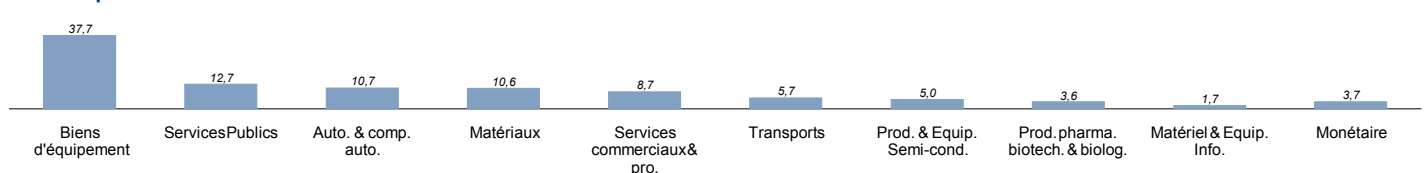
| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | 1 an | 3 ans | Annualisée Depuis création |
|------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|----------------------------|
| Part (A) | 5,57 | 11,17 | 12,20 | 20,16 | 24,42 | -11,52 | -11,50 |
| Indice | 4,52 | 9,39 | 7,72 | 13,86 | 18,61 | 22,61 | -2,81 |
| Indice DNR | 4,52 | 9,39 | 7,72 | 13,86 | 19,01 | 31,05 | -0,18 |

Indicateurs de risque (Périodes glissantes)

| | Volatilité | | Tracking Error | | Ratio de Sharpe | |
|----------|-------------|-------|----------------|-------|-----------------|-------|
| | 52 semaines | 3 ans | 52 semaines | 3 ans | 52 semaines | 3 ans |
| Part (A) | 13,86 | 16,79 | 5,01 | 10,18 | 1,69 | -0,26 |
| Indice | 12,37 | 12,97 | - | - | 1,32 | 0,51 |

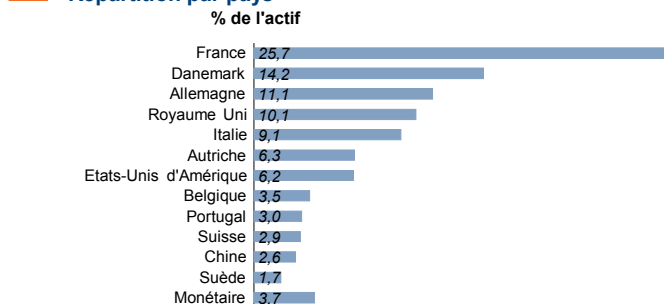
PORTEFEUILLE

Répartition sectorielle *



* Répartitions réalisées après décomposition des OPCVM sous-jacents du Groupe Edmond de Rothschild.

Répartition par pays *



Principales Positions

5 Principales positions (Nombre total de lignes : 33)

| | Secteur | % Actif Net |
|-------------------------|---------------------|-------------|
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | Biens d'équipement | 7,2 |
| VALEO SA | Auto. & comp. auto. | 4,9 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA | Biens d'équipement | 3,9 |
| JOHNSON MATTHEY PLC | Matériaux | 3,9 |
| PLASTIC OMNIUM SA | Auto. & comp. auto. | 3,8 |
| Total | | 23,8 |

Données financières * (Moyennes pondérées)

| | PER 2013 | PER 2014 | Var. EPS 2013/2014 | PCF 2013 | PBV 2013 | Rend. 2013 |
|--|----------|----------|--------------------|----------|----------|------------|
| | 18,0 | 16,6 | 13,8 | 11,0 | 2,6 | 2,3 |

HISTORIQUE DE LA PERFORMANCE

Performances nettes

| | | Janv. | Févr. | Mars | Avril | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Annuel |
|------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2009 | Part (A) | -0,83 | -9,20 | 3,70 | 14,31 | 6,20 | -2,08 | 4,98 | 1,21 | 7,43 | -5,94 | 1,73 | 6,13 | 28,66 |
| | Indice | -3,59 | -9,58 | 2,05 | 13,47 | 3,99 | -1,14 | 9,27 | 4,93 | 2,74 | -2,28 | 0,94 | 6,16 | 28,00 |
| 2010 | Part (A) | -4,02 | -5,23 | 6,55 | -2,59 | -8,97 | -2,70 | 5,08 | -5,82 | 2,82 | 1,51 | -4,54 | 8,12 | -10,84 |
| | Indice | -2,73 | -0,47 | 7,23 | -1,39 | -5,75 | -0,68 | 4,95 | -1,58 | 3,34 | 2,41 | -1,55 | 5,34 | 8,63 |
| 2011 | Part (A) | 0,40 | 0,72 | 3,95 | -0,72 | -4,25 | -4,74 | -6,95 | -11,03 | -11,86 | 4,56 | -3,97 | -2,77 | -32,18 |
| | Indice | 1,54 | 2,29 | -3,69 | 2,86 | -0,96 | -2,92 | -2,79 | -10,49 | -4,74 | 7,65 | -1,40 | 1,86 | -11,34 |
| 2012 | Part (A) | 7,21 | 3,10 | -2,07 | -5,01 | -5,43 | -1,25 | 1,08 | 3,39 | -0,28 | -2,28 | 2,65 | 3,23 | 3,63 |
| | Indice | 4,04 | 3,89 | -0,38 | -2,29 | -6,82 | 4,77 | 4,06 | 1,86 | 0,84 | 0,68 | 2,03 | 1,41 | 14,37 |
| 2013 | Part (A) | 3,05 | 3,67 | 0,23 | 0,49 | 6,03 | -5,27 | 6,76 | -1,37 | 5,57 | | | | |
| | Indice | 2,81 | 1,14 | 1,64 | 1,66 | 2,04 | -5,07 | 5,21 | -0,51 | 4,52 | | | | |



EDMOND DE ROTHSCHILD ECOSPHERE (A)

EdR Ecosphere (A)

FCP ACTIONS EUROPE - ENVIRONNEMENT



EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

Actif Net global : 10,32 M.EUR

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Nouvelles positions

Pas de position nouvelle

Positions renforcées

Pas de position renforcée

Positions soldées

Pas de position soldée

Positions allégées

Pas de position allégée

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 30/08/13 au 30/09/13)

| | Poids moyen(%) | Contribution(%) |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 6,23 | 1,78 |
| VALEO SA | 4,73 | 0,49 |
| PLASTIC OMNIUM SA | 3,76 | 0,43 |
| VERBUND - OESTERREICHISCH | 2,48 | 0,34 |
| GROUPE EUROTUNNEL REGRO | 1,74 | 0,33 |

4 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 30/08/13 au 30/09/13)

| | Poids moyen (%) | Contribution (%) |
|---------------------------|-----------------|------------------|
| WASION GROUP HOLDINGS LTD | 2,67 | -0,12 |
| SCOTTISH & SOUTHERN ENERG | 1,77 | -0,07 |
| ALSTOM SA | 3,17 | -0,04 |
| ENEL GREEN POWER SPA | 3,44 | -0,03 |

RENDEMENTS / RISQUES

Indicateurs de risque (Périodes glissantes)

| | 52 semaines (rend. hebdo.) | 3 ans (rend. mens.) | 5 ans (rend. mens.) |
|----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Volatilité | 13,86 | 16,79 | 21,38 |
| Tracking Error | 5,01 | 10,18 | 11,32 |
| Ratio d'information | 1,41 | -1,08 | -1,06 |
| Ratio de Sharpe | 1,69 | -0,26 | -0,38 |
| Alpha | 0,10 | -0,88 | -0,98 |
| Bêta | 1,05 | 1,03 | 1,12 |
| R2 | 0,87 | 0,64 | 0,75 |
| Coefficient de corrélation | 0,93 | 0,80 | 0,87 |

Analyse des rendements nets

Depuis sa création
(rend. mens.)

| | |
|-----------------------|--------------------------|
| Fréquence de gain | 50,91 |
| Perte maximum | -38,46 |
| Gain maximum | 19,90 |
| Délai de recouvrement | 1 799 jour(s) (en cours) |

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Informations par part

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Valeur liquidative (EUR) : | 47,99 |
| Date de création de la part : | 28/09/2007 |
| Code ISIN : | FR0010509810 |
| Code Bloomberg : | EDRECOE FP |
| Code Lipper : | 65088978 |
| Code Telekurs : | 3381091 |
| Affectation des résultats : | Capitalisation |
| Dernier coupon : | - |
| Souscripteurs concernés : | Tous souscripteurs |

Gérants

Manuel DOMEON, Hortense LACROIX

Informations sur le fonds

Information générale

| | |
|--------------------------------------|--|
| Date de création du fonds : 28/09/07 | Classification AMF : Actions Internationales |
| Nationalité du fonds : Française | Horizon de placement recommandé : > 5 ans |

Fonctionnement

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management

| | |
|---|---|
| Valorisateur : CACEIS Fund Admin. | Valorisation : Quotidienne |
| Dépositaire : L.C.F.E.D.R.B. | Décimalisé : Millième |
| Conditions de Souscription & Rachats : Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Paris) | Investissement minimum initial : 1 Part |

Frais

| | |
|--|--------------------------------|
| Frais de gestion réels : 2% | Droits d'entrée : 4,5% maximum |
| Performance fees : oui (cf.Prospectus) | Droits de sortie : non |

CONTACTS

Vos contacts Edmond de Rothschild Asset Management

UK : info@lcf.uk



Allemagne / Autriche : info@lcf.de



Benelux : info@lcf.be



Asie : info@lcf.hk



Amérique Latine : info@lcf.cl



Espagne : info@lcf.es



Suisse : info@lcf.ch



Italie : info@lcf.it



Edmond de Rothschild Paris

edram_paris@lcf.fr

Clientèle institutionnelle

clientele_institutionnelle@lcf.fr

Epargne Entreprises

epargne_entreprises@lcf.fr

Banques et Sociétés de gestion

banques_societesdegestion@lcf.fr

Plateformes et Conseillers Indépendants

plateformes_conseillersindep@lcf.fr



EDMOND DE ROTHSCHILD ECOSPHERE (A)

EdR Ecosphere (A)



FCP ACTIONS EUROPE - ENVIRONNEMENT

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

ACTIONS EUROPE

Actif Net global : 10,32 M.EUR

AVERTISSEMENTS ET RISQUES DU PRODUIT

Tous les calculs de ce document sont issus des données comptables pour le fonds et des distributeurs de données (RIMES et Bloomberg) pour les indices et les caractéristiques des valeurs détenus en portefeuille. Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures. 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.

La politique d'investissement du fonds ne prévoit pas de corrélation entre le fonds et l'indice mentionné. Par conséquent, la performance de l'OPCVM peut différer de celle de l'indice.

Si les chiffres exprimés dans ce document sont dans une monnaie différente que celle de l'état membre dans lequel le client réside, les gains ou pertes échéant au client peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction de la fluctuation du taux de change. Si un traitement fiscal particulier est attaché au produit, celui-ci dépend de la situation individuelle du client et est susceptible d'être modifiée ultérieurement.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage ou à une quelconque offre de valeurs mobilière ou à service de conseil en investissement.

L'OPCVM précité est exclusivement destiné à être commercialisé auprès de personnes résidantes dans les pays d'enregistrement. Il n'est pas autorisé à être commercialisé dans une autre juridiction que celle des pays d'enregistrement.

Aucun OPCVM ne peut être proposé à une personne si la loi de son pays d'origine ou de tout autre pays qui la concernerait ou concernerait le produit l'interdit.

Résident aux Etats-Unis: les produits et services ne sont pas disponibles à la vente aux Etats-Unis ni dans aucun de leurs territoires ou possessions. Ils ne sont pas non plus commercialisés auprès des personnes morales ou physiques américaines ni auprès de citoyens américains.

L'OPCVM ne peut être commercialisé selon la réglementation en vigueur auprès d'une clientèle de professionnels ou d'institutionnels ou d'investisseurs qualifiés et assimilés ou dans le cadre de placement privé que dans le(s) pays suivant(s) : Singapour

Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans cette présentation reflètent le sentiment de Edmond de Rothschild Asset Management 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. Ils ne sauraient toutefois constituer un quelconque engagement ou garantie de Edmond de Rothschild Asset Management.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances, et notations passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, et notations futures.

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.

Risque de perte en capital, risque de gestion discrétionnaire, risque de liquidité, risque actions, risque sectoriel, risque de change et risque de taux et de crédit.

Le descriptif et le détail des risques de cet OPCVM figurent dans le prospectus de l'OPCVM. Le règlement, le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de Edmond de Rothschild Asset Management et/ou auprès des représentants et correspondants suivants :

Allemagne Caceis Bank Deutschland GmbH

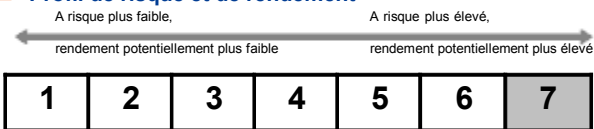
Lilienthalallee 34 - 36D, Munich, 80939, Germany

et/ou sur son site internet (<http://www.edram.fr>), afin que l'investisseur puisse analyser son risque et forger sa propre opinion indépendamment de Edmond de Rothschild Asset Management, 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 définitions et méthodologies sont disponibles sur notre site internet (<http://www.edram.fr>)

ECHELLE DE RISQUE

Profil de risque et de rendement



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.

Ce fonds est noté en catégorie 7, ce qui reflète l'exposition jusqu'à 100% de son actif sur les marchés actions, qui présentent un profil rendement/risque élevé.

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence

A partir du 02/01/2013 Stoxx Europe 600 (NR) (EUR)

A partir du 28/09/2007 Stoxx Europe 600 (EUR)