

Edmond de Rothschild Investment Managers, filiale de la Compagnie Financière Edmond de Rothschild, a pour vocation de gérer des actifs et concevoir des solutions qui permettent de diversifier et limiter les risques d'un investissement tout en autorisant sa performance.

Il regroupe des spécialistes des gestions taux et crédit, diversifiée (performance absolue et allocation d'actifs quantitative, multigestion diversifiée, gestion alternative directe), multigestion alternative ainsi que la gestion et les produits structurés.

**Benjamin MELMAN**, Gérant de QUADRIM 4 (15 ans d'expérience)



- Depuis 2006** : Edmond de Rothschild Investment Managers, Directeur Performance Absolue et Allocation d'Actifs Quantitative
- 2002 - 2006** : Crédit Lyonnais AM / Crédit Agricole AM, Responsable Stratégie d'investissement
- 2000 - 2002** : Crédit Lyonnais AM, Responsable Analyse économique
- 1998 - 2000** : Crédit Lyonnais, Economiste de marché
- 1995 - 1998** : CDC Gestion, Economiste

## CARACTÉRISTIQUES ADMINISTRATIVES

<b>Forme juridique</b>	FCP (UCITS III)	
<b>Classification AMF</b>	OPCVM Diversifié	
<b>Gestionnaire</b>	EdRIM Gestion	
<b>Codes ISIN</b>	Part C : FR0010459693	Part I : FR0010471136
	Part E : FR0010773598	Part S : FR0010773614
	Part P : FR0011050400	Part U : FR0011050418
<b>Durée de placement recommandée</b>	Supérieure à 18 mois	
<b>Valorisation</b>	Quotidienne	
<b>Date et heure limites de souscription/rachat</b>	Chaque jour avant 11h	
<b>Min. de souscription initiale</b>	Part C : 1 000 €	Part I : 50 000 €
	Part E : 1 part	Part S : 10 000 000 €
	Part P : 1 000 \$	Part U : 50 000 \$
<b>VL d'origine</b>	Part C : 500 €	Part I : 5 000 €
	Part E : 100 €	Part S : 10 000 0000 €*
	Part P : 100 \$	Part U : 1000 \$

\* La VL des parts S a été divisée par 10 000€ le 22/01/2010

## TARIFICATION

	<b>Part C</b>	<b>Part I</b>
<b>Comm. de souscription (non acquis au fonds)</b>	3% max.	Néant
<b>Comm. de rachat</b>	Néant	Néant
<b>Frais de gestion fixes</b>	1,25% (max. TTC)	0,75% (max. TTC)
<b>Comm. de surperformance</b>	20% de la superperf. au-delà de l'EONIA	20% de la surperf. au-delà de l'EONIA
	<b>Part E</b>	<b>Part S</b>
<b>Comm. de souscription (non acquis au fonds)</b>	3% max.	Néant
<b>Comm. de rachat</b>	Néant	Néant
<b>Frais de gestion fixes</b>	1,50% (max. TTC)	0,50% (max. TTC)
<b>Comm. de surperformance</b>	20% de la superperf. au-delà de l'EONIA	20% de la surperf. au-delà de l'EONIA
	<b>Part P</b>	<b>Part U</b>
<b>Comm. de souscription (non acquis au fonds)</b>	3% max.	Néant
<b>Comm. de rachat</b>	Néant	Néant
<b>Frais de gestion fixes</b>	1,25% (max. TTC)	0,75% (max. TTC)
<b>Comm. de surperformance</b>	20% de la superperf. au-delà Federal Funds Effective Rate	20% de la surperf. au-delà Federal Funds Effective Rate

## RISQUES POTENTIELS D'INVESTISSEMENT

Risque de perte en capital, risque de modèle, gestion discrétionnaire, risque lié aux stratégies d'arbitrage, risque lié aux marchés des actions, risque de taux, risques liés à l'investissement sur les marchés émergents, risque de change, risque de crédit, liquidité, risque lié à l'utilisation des instruments dérivés. Pour connaître la définition exhaustive des risques, se reporter au prospectus disponible sur le site [www.edrim.fr](http://www.edrim.fr) ou sur simple demande au siège social de EdRIM Gestion.

Achévé de rédiger le 14/06/2011.

Edmond de Rothschild Investment Managers est la marque commerciale de l'ensemble constitué par EdRIM Solutions et sa filiale de gestion d'actifs, EdRIM Gestion. Le présent document à vocation informative, n'est pas contractuel. Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans cette présentation reflètent le sentiment du Groupe Edmond de Rothschild et de EdRIM Gestion sur les marchés, leur évolution, leur réglementation et leur fiscalité, compte tenu de leur expertise, des analyses économiques et des informations possédées à ce jour. Ils ne sauraient toutefois constituer un quelconque engagement ou garantie du Groupe Edmond de Rothschild ou de EdRIM Gestion. Le service de gestion sera rendu par EdRIM Gestion, société de gestion agréée par l'AMF. Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller, afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents à chaque investissement indépendamment du Groupe Edmond de Rothschild et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. A cet effet, il devra prendre connaissance du prospectus simplifié visé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'OPCVM remis avant toute souscription et disponible sur le site [www.edrim.fr](http://www.edrim.fr) ou sur simple demande au siège social de EdRIM Gestion. Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

EdRIM Gestion – 47 rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Tél. +33 (0)1 40 17 25 25 – Fax +33 (0)1 40 17 23 67

SAS à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 3.000.000 Euros – 437 715 758 R.C.S. Paris – N° TVA FR86437715758

E-mail : [EDRIM\\_Information@lcf.fr](mailto:EDRIM_Information@lcf.fr) – [www.edrim.fr](http://www.edrim.fr)

# QUADRIM 4

Fonds commun de placement | Performance Absolue et Allocation d'Actifs Quantitative

---

## La gestion tout-terrain au service de la performance absolue

- ▶ La recherche d'une performance positive dans toutes les conditions de marché
- ▶ Une approche d'allocation multistratégies et multi classes d'actifs
- ▶ Une gestion favorisant liquidité et réactivité



Contact commercial:  
Tél. +33 (0)1 40 17 70 25

[www.edrim.fr](http://www.edrim.fr)



**EDMOND DE ROTHSCHILD**  
INVESTMENT MANAGERS

# La gestion tout-terrain au service de la performance absolue

## LA RECHERCHE D'UNE PERFORMANCE POSITIVE DANS TOUTES LES CONDITIONS DE MARCHÉ

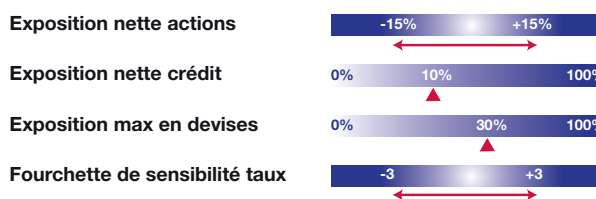
QUADRIM 4 est un FCP qui vise à délivrer une performance décorrélée des principaux marchés internationaux avec une volatilité limitée à 4%, sur une durée d'investissement recommandée de 18 mois. La gestion repose sur une diversification à 3 niveaux :

### 1. Une diversification en termes d'actifs utilisés

Le large spectre de stratégies dont dispose le gérant lui permet d'intervenir à la fois sur les actions, les obligations et les devises. Sur chacune de ces classes d'actifs, le gérant décide de mettre en oeuvre les stratégies les plus efficaces :

- une stratégie d'arbitrage ;
- une exposition directionnelle.

Toutefois, pour respecter le principe de décorrélation des principaux marchés actions et obligataires, les expositions directionnelles restent marginales et sont strictement encadrées.

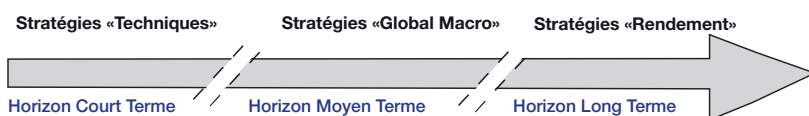


### 2. Une diversification géographique de ses investissements

Afin de tirer profit des opportunités de marché, le gérant de QUADRIM 4 pourra investir sur l'ensemble des marchés internationaux. Toutefois, dans le cadre d'une gestion rigoureuse du risque du portefeuille, l'exposition aux marchés émergents restera limitée à 12%.

### 3. Une diversification stratégique

Les marchés sont tour à tour favorables à certaines stratégies. Ainsi, pour maximiser le rendement du portefeuille dans toutes les conditions de marché, QUADRIM 4 utilise 3 familles de stratégies :



#### • Stratégies «Techniques»

Stratégies à horizon court terme visant à exploiter certains phénomènes de marché, comme l'identification des rendements excessifs, et à profiter des retournements de tendance. Ces stratégies, dont le potentiel de performance est significatif dans un marché extrêmement volatil, sont particulièrement adaptées à un contexte de crise.

#### • Stratégies «Global Macro»

Stratégies à horizon moyen terme, qui reposent sur une analyse des grandes tendances (inflation, croissance, taux de chômage,...) des cycles économiques afin de réaliser des arbitrages. Elles sont source de performance dans tous les contextes de marché.

#### • Stratégies «Rendement»

Stratégies de long terme qui visent à acheter des actifs décotés ou, dans certaines conditions de marché, de se positionner sur des actifs à rendement élevé. Ces stratégies sont particulièrement performantes dans un environnement de marché stable.

### EN BREF...

- Un véhicule d'investissement tout-terrain visant une performance positive avec une volatilité contrôlée quelles que soient les conditions de marché
- Une diversification des classes d'actifs et des stratégies utilisées
- Un suivi rigoureux du risque du portefeuille pour s'adapter au contexte de marché
- Une attention particulière attachée à la liquidité des investissements

#### Type de gestion :

Diversifiée multi-stratégies

#### Objectif de performance annuelle :

Surperformer l'EONIA Capitalisé

#### Volatilité :

[0% ; 4%]

#### Zone géographique d'intervention :

Monde

#### Devise de libellé du fonds :

Euro

#### Durée de placement recommandée :

18 mois

#### Liquidité quotidienne

*Pour respecter son objectif de performance absolue, la grande majorité des stratégies utilisées par le gérant de portefeuille repose sur des arbitrages.*

## UNE GESTION QUI S'APPUIE SUR DES MODÈLES POUR CAPTER LES OPPORTUNITÉS DE MARCHÉ

Edmond de Rothschild Investment Managers a opté pour une gestion modélisée avec intervention directe du gérant allocataire qui :

- crée les modèles qu'il développe en étroite collaboration avec l'équipe de Recherche et Développement. Il en connaît ainsi les forces et les inconvénients ;
- peut désactiver des stratégies issues des modèles jugées non pertinentes et intégrer des stratégies de gestion discrétionnaires en fonction de son analyse des conditions de marché ;
- réalise le suivi en temps réel de la structure du portefeuille final et son ajustement éventuel en fonction du contexte de marché ;
- gère activement le budget de risque alloué au fonds.

## UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT OPTIMISÉ

- Edmond de Rothschild Investment Managers a développé un processus d'investissement permettant de tirer profit de la totalité du potentiel de rendement du large spectre de stratégies dont dispose l'équipe de gestion.
- Pour maximiser la gestion de QUADRIM 4, les décisions d'investissement sont :
  - optimisées ;
  - puis contrôlées par le gérant allocataire ;
  - et enfin suivies en continu.

## LA LIQUIDITÉ AU COEUR DE NOTRE PROCESSUS DE GESTION

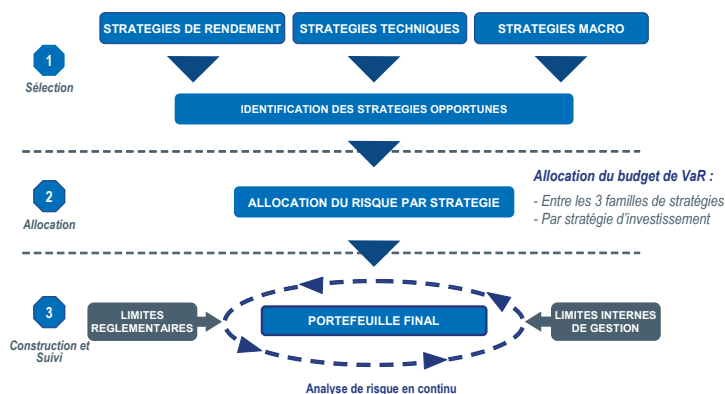
La liquidité quotidienne est notamment assurée par les actifs en portefeuille. Les instruments utilisés sont les plus liquides et les moins coûteux : futures, ETF... La partie monétaire est investie principalement dans des certificats de dépôts de moins de 3 mois, des prises en pension ainsi que des OPCVM monétaires.

La liquidité des instruments utilisés permet d'adapter avec une très grande rapidité la gestion du portefeuille au contexte de marché et ainsi d'en saisir les opportunités.

### NOTRE GESTION MODELISÉE

	Actifs utilisés			Positions	
	Actions	Emprunts d'Etats	Devises	Directionnelles	Arbitrages
Stratégies Rendement	✓	✓	✓	✓	
Stratégies Global-Macro	✓	✓			✓
Stratégies Techniques	✓	✓		✓	✓

### NOTRE PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



**Vous pouvez écouter les commentaires de gestion du gérant en vous connectant, chaque premier mercredi du mois à 16h, en composant le 0 805 10 30 03 depuis la France (00331 72 28 30 03 sinon), code PIN 815401#. Ces informations peuvent être réécoutées ultérieurement en composant le 00331 72 28 01 39, code 285111#.**