

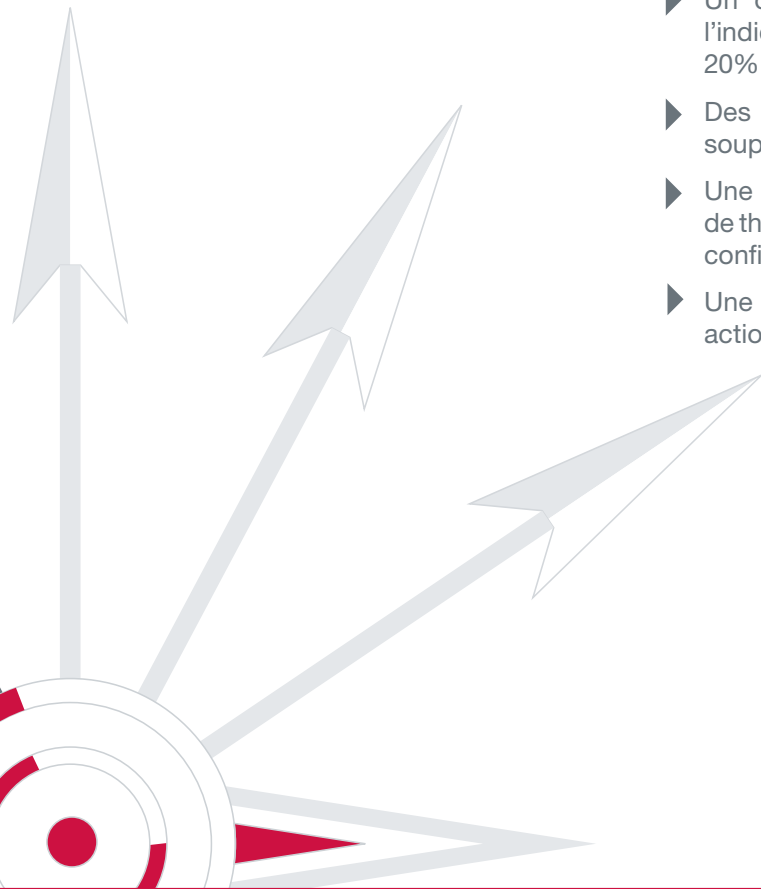
# Edmond de Rothschild Allocation Dynamique

Fonds commun de placement | Gestion diversifiée

---

Investissez sur les classes d'actifs et les marchés les plus porteurs par le biais d'une approche flexible et dynamique

- ▶ Un fonds d'allocation flexible qui investit sur l'ensemble des marchés internationaux
- ▶ Un objectif de performance supérieur à celui d'un l'indice composé à 80% d'actions internationales et à 20% d'obligations zone euro
- ▶ Des règles d'investissement favorisant une réelle souplesse de gestion
- ▶ Une combinaison de classes d'actifs, de stratégies et de thèmes d'investissement pour s'adapter à différentes configurations de marché
- ▶ Une gestion visant à amortir la volatilité des marchés actions



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

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



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

# Investissez sur les classes d'actifs et les marchés les plus porteurs par le biais d'une approche flexible et dynamique

## UN FONDS D'ALLOCATION AU PROFIL DYNAMIQUE

Edmond de Rothschild Allocation Dynamique est un fonds diversifié qui met en œuvre une gestion discrétionnaire et flexible en vue de capter les opportunités des marchés financiers internationaux.

Destiné à des investisseurs souhaitant déléguer leur allocation d'actifs et s'exposer aux marchés financiers avec une approche patrimoniale dynamique, Edmond de Rothschild Allocation Dynamique a pour objectif de surperformer, sur une durée de placement supérieure à 4 ans, l'indice composé à :

- 80% de l'indice MSCI World en devises locales
- 20% de l'indice EuroMTS 3-5 ans

Pour atteindre son objectif, l'équipe de gestion tire profit d'une triple source de valeur ajoutée : son expertise en allocation d'actifs, son savoir-faire en sélection de fonds et sa gestion active des risques.

## UNE GESTION DIVERSIFIEE ET FLEXIBLE

### Des sources de performances variées

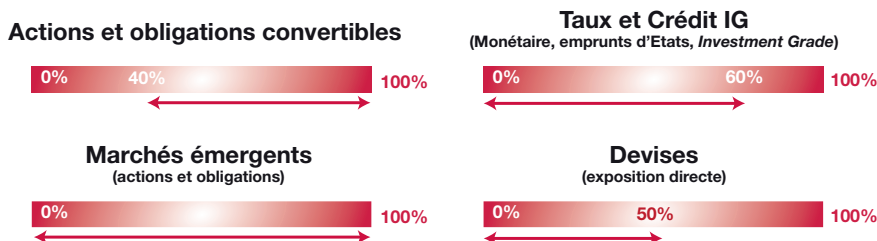
Edmond de Rothschild Allocation Dynamique bénéficie d'une diversification en termes de :

- **Classes d'actifs** : actions, emprunts d'Etats, obligations privées (*Investment Grade* et *High Yield*), obligations convertibles, devises
- **Zones géographiques** : pays développés et marchés émergents
- **Instruments de gestion** : sélection d'OPCVM ou d'instruments présentant une valeur ajoutée spécifique pour chaque marché.

Cette diversification permet de capter un large spectre d'opportunités de marché tout en réduisant le risque global du portefeuille.

### La flexibilité, une réponse adaptée à l'incertitude des marchés

Les gérants bénéficient d'une forte latitude afin de faire évoluer l'allocation en fonction de l'environnement de marché et d'utiliser différents leviers de performance.



Cette flexibilité offre à Edmond de Rothschild Allocation Dynamique la possibilité de bénéficier des phases de hausse des marchés tout en cherchant à protéger le portefeuille dans les contextes plus difficiles.

### EN BREF....

- Un fonds d'allocation qui investit sur l'ensemble des classes d'actifs (actions, emprunts d'Etats, obligations privées *Investment Grade* et *High Yield*, obligations convertibles, devises) selon une approche patrimoniale dynamique
- Une gestion flexible et diversifiée pour capter un grand nombre d'opportunités de marché et amortir la volatilité des marchés actions
- 3 sources de valeur ajoutée réunies : l'allocation d'actifs, la sélection de fonds, la gestion des risques
- Le risque de change pourra représenter jusqu'à 50% de l'actif du fonds, le risque actions de 40% à 100% et le risque lié aux marchés émergents jusqu'à 100%

*Notre équipe s'appuie sur un savoir-faire de plus de 10 ans pour vous offrir un fonds d'allocation dynamique géré selon une approche patrimoniale et visant à amortir la volatilité des marchés actions*

### ALLOCATION D'ACTIFS ET SÉLECTION DES SOURCES DE PERFORMANCE

La gestion de Edmond de Rothschild Allocation Dynamique est mise en œuvre au travers d'un processus d'investissement alliant :

- une approche *Top Down* : issue des recommandations formulées lors de 3 comités distincts, elle est fondée sur une analyse de l'environnement macroéconomique et définit l'allocation du portefeuille ;
- une approche *Bottom Up* : celle-ci permet de sélectionner les sous-jacents jugés les plus adaptés grâce à une analyse approfondie.

#### Un pilotage dynamique de l'allocation d'actifs

Pour mettre en œuvre une allocation d'actifs adaptée, l'équipe de gestion s'appuie sur sa capacité à appréhender les évolutions de l'environnement macroéconomique. Elle met ainsi en place :

- une **allocation stratégique**, flexible, tenant compte des objectifs du portefeuille et des évolutions de marché tout en assurant une certaine diversification.
- une **allocation tactique**, réactive, permettant de capter des opportunités de marché ponctuelles et de protéger le portefeuille. Elle vise à traduire les convictions à court terme de l'équipe de gestion sur certains segments de marché bien spécifiques (secteurs, zones géographiques, segments de courbe...).

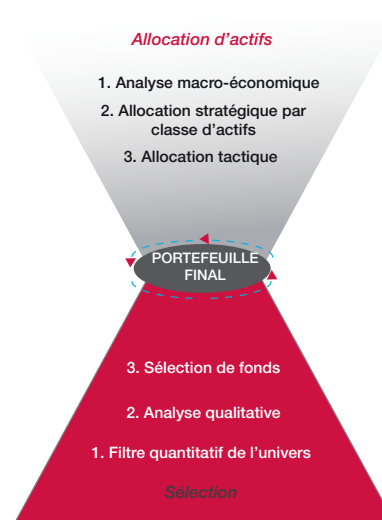
#### Une sélection des meilleurs talents

Depuis plus de 10 ans, Edmond de Rothschild Asset Management propose un accès aux techniques de gestion les plus pointues et aux équipes d'investissement les plus talentueuses. En se fondant sur une analyse quantitative et qualitative des sociétés de gestion et des fonds, nous sélectionnons exclusivement des gérants créateurs d'alpha, qui ont fait leurs preuves dans la durée.

### UNE GESTION DES RISQUES AU CŒUR DE NOTRE PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

L'équipe de gestion attache une attention particulière à la gestion des risques en vue de limiter la perte en capital dans des conditions extrêmes de marché et de générer de la performance dans la durée. Au-delà du suivi des risques mené par l'équipe de gestion, des organes de contrôle indépendants interviennent à trois niveaux différents. Des procédures d'alerte sont alors initiées en cas d'anomalie ou de dépassement des limites fixées.

#### PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



Fondé sur des valeurs d'innovation et de performance dans la durée, Edmond de Rothschild Asset Management est un acteur majeur de la gestion d'actifs en Europe et propose une offre de produits et de services plurielle et innovante, créatrice de valeur ajoutée.

Conjuguant performance et maîtrise du risque, ses expertises couvrent l'ensemble des classes d'actifs et des zones géographiques. Cette richesse d'expertises permet de concevoir des solutions d'investissement variées, adaptées aux besoins spécifiques d'une clientèle diversifiée aussi bien en France qu'à l'international.

**Jacques TEBEKA**, Directeur de la Multigestion Diversifiée  
(16 ans d'expérience)



**Depuis 2008** : Edmond de Rothschild Asset Management, Directeur de la Multigestion Diversifiée

**2002 - 2008** : Oddo AM, Création et Direction de l'activité « Allocation d'actifs et Multigestion »

**1996 - 2002** : Oddo et Cie, Economiste de marché

**1996 - 2002** : Enseignant-chercheur (ESSEC, Paris X...)

## CARACTÉRISTIQUES ADMINISTRATIVES

|                                                     |                                                                         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Date de lancement</b>                            | 15 novembre 2000                                                        |
| <b>Forme juridique</b>                              | FCP de droit français (UCITS IV)                                        |
| <b>Classification AMF</b>                           | Diversifié                                                              |
| <b>Gestionnaire</b>                                 | Edmond de Rothschild Asset Management                                   |
| <b>Codes ISIN</b>                                   | Part C : FR0010618538<br>Part I : FR0011011212<br>Part B : FR0010220483 |
| <b>Affectation des résultats</b>                    | Capitalisation                                                          |
| <b>Durée de placement recommandée</b>               | Supérieure à 4 ans                                                      |
| <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 part<br>Part I : 500 000 EUR<br>Part B : 2 000 000 EUR       |
| <b>Valeur liquidative d'origine</b>                 | Part C : 100 EUR<br>Part I : 1 000 EUR<br>Part B : 107,99 EUR           |
| <b>Indicateur de référence</b>                      | 80% MSCI World en devises locales, dividendes réinvestis 20% Euro MTS   |

## TARIFICATION

|                                                    | <b>Part C</b>                                                   | <b>Part I</b>                                                    |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>Comm. de souscription (non acquis au fonds)</b> | 4,5% max.                                                       | 4,5% max.                                                        |
| <b>Comm. de rachat</b>                             | Néant                                                           | Néant                                                            |
| <b>Frais de gestion fixes</b>                      | 2,0% max. TTC                                                   | 1,0% max. TTC                                                    |
| <b>Comm. de surperformance</b>                     | Néant                                                           | 10% de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence |
| <b>Frais de gestion indirects</b>                  | Le fonds comporte des frais indirects, se référer au prospectus |                                                                  |

|                                                    | <b>Part B</b>                                                   |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Comm. de souscription (non acquis au fonds)</b> | 4,5% max.                                                       |
| <b>Comm. de rachat</b>                             | Néant                                                           |
| <b>Frais de gestion fixes</b>                      | 1,2% max. TTC                                                   |
| <b>Comm. de surperformance</b>                     | Néant                                                           |
| <b>Frais de gestion indirects</b>                  | Le fonds comporte des frais indirects, se référer au prospectus |

## RISQUES POTENTIELS D'INVESTISSEMENT

Risque de perte en capital, risque inhérent à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque de taux, risque de change, risque lié aux marchés des actions, risques liés à l'investissement sur les marchés émergents, risque lié à l'engagement sur des contrats financiers et risque de contrepartie, risque lié aux produits hybrides (obligations convertibles).

Par ailleurs, l'indicateur synthétique de risque et de rendement note sur une échelle de 1 à 7 cet OPCVM en catégorie 5.

Pour connaître la définition exhaustive des risques, se reporter au prospectus disponible sur le site [www.edram.fr](http://www.edram.fr) ou sur simple demande au siège social de Edmond de Rothschild Asset Management.

Achévé de rédiger le 01/12/2012.

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 d'Edmond de Rothschild Asset Management et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. A cet effet, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur remis avant toute souscription et disponible sur le site [www.edram.fr](http://www.edram.fr) ou sur simple demande au siège social de Edmond de Rothschild Asset Management.

Les données contenues dans ce document ne sont ni contractuelles, ni certifiées par les commissaires aux comptes.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information.