

Edmond de Rothschild Geo Energies

Fonds commun de placement | *Gestion diversifiée*

Les ressources naturelles :

Une mine d'opportunités

- ▶ Un fonds investi essentiellement sur des gérants actions internationaux du secteur des ressources naturelles
- ▶ Une allocation réactive et pilotée sur les différents sous-secteurs des ressources naturelles
- ▶ Un gérant allocataire spécialiste du secteur et expert de la multigestion depuis plus de treize ans



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

www.edrim.fr



EDMOND DE ROTHSCHILD
INVESTMENT MANAGERS

Les ressources naturelles : une mine d'opportunités

EDMOND DE ROTHSCHILD GEO ENERGIES, CAPTER LES OPPORTUNITÉS DU MARCHÉ DE L'ÉNERGIE ET DES RESSOURCES NATURELLES

Edmond de Rothschild Geo Energies est un fonds de fonds qui vise à participer à l'appréciation des marchés de l'énergie, des mines et métaux, des *utilities*¹ et de l'agriculture sur une période d'investissement recommandée supérieure à 5 ans. Le fonds poursuit cet objectif en investissant de manière active sur une sélection de gérants actions internationaux, le risque de change contre euro étant couvert.

Le gérant cherchera donc à :

- capter la performance du cycle de long terme des ressources naturelles,
- limiter la volatilité sur une classe d'actifs soumise fréquemment à de fortes variations de cours.

LES RESSOURCES NATURELLES, UN MARCHÉ STRUCTURELLEMENT HAUSSIER

En dépit de forts mouvements conjoncturels sur les prix, les perspectives à long terme sur les marchés de l'énergie et des ressources naturelles sont nettement orientées à la hausse. Plusieurs facteurs sont à l'origine de cette dynamique positive :

- une croissance démographique mondiale en progression continue,
- une montée en puissance des pays émergents,
- une progression de la classe moyenne,
- une raréfaction progressive des ressources face à cette demande croissante.

Edmond de Rothschild Geo Energies vous offre donc une solution pour participer à l'essor du secteur de l'énergie et des ressources naturelles et en capter les opportunités.

UNE GESTION FONDÉE SUR TROIS SOURCES DE VALEUR AJOUTÉE

Pour atteindre son objectif de gestion, 3 leviers de création de valeurs sont gérés de manière active :

Une allocation stratégique dynamique

En fonction de ses anticipations sur l'évolution du marché des ressources naturelles, le gérant investit de manière opportuniste sur les quatre principaux secteurs de l'énergie, des mines et métaux, des *utilities* et de l'agriculture. Cette allocation thématique alliée à une approche géographique permet de tirer profit de la diversité du marché, du caractère cyclique et parfois décorréolé des différents secteurs, dont la contribution à la performance du fonds varie en fonction des conditions de marché.

Une diversification efficace

Le marché des ressources naturelles étant par essence très volatil, la gestion en fonds de fonds permet de réduire le risque global du portefeuille au travers d'une diversification par styles de gestion, secteurs, stratégies, zones géographiques... Une attention particulière est portée à la diversité et la complémentarité des fonds intégrés en portefeuille. Ceux-ci sont souvent spécialisés sur des secteurs bien identifiés et permettent au gérant d'arbitrer lui-même entre les différents thèmes et expertises proposés.

Une sélection des meilleurs talents

Edmond de Rothschild Geo Energies vise à offrir un accès aux meilleurs spécialistes des ressources naturelles au sein d'un même support d'investissement. Pour cela, le gérant s'attachera à sélectionner des fonds sous-jacents présentant un *track record* convaincant et ayant fait leurs preuves à travers plusieurs cycles de marché. Dans un secteur hétérogène comme celui des ressources naturelles, qui compte de nombreux acteurs aux performances contrastées, une sélection de gérants bien menée constitue une des clés de l'investissement.

EN BREF...

- Un fonds de fonds actions investi de manière opportuniste sur les secteurs de l'énergie, de mines et métaux, de l'agriculture et *utilities*
- Une allocation thématique réactive permettant de tirer profit de la diversité et de la complémentarité des différents sous-secteurs
- Une attention particulière portée à la diversification par styles de gestion, secteurs, stratégies, zones géographiques de manière à réduire le risque global du portefeuille
- Une sélection des meilleurs gérants internationaux qui ont fait leurs preuves au cours des précédents cycles de marché
- Un gérant allocataire spécialiste du secteur des ressources naturelles et expert de la multigestion depuis plus de treize ans

*Une sélection de
spécialistes du
secteur des ressources
naturelles, combinée à
une allocation d'actifs
pilotee et réactive.*

¹ *Utilities* = sociétés de services aux collectivités

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT PÉRENNE ET ROBUSTE VISANT UNE PERFORMANCE DANS LA DURÉE

Afin de déterminer une allocation stratégique adaptée à l'environnement et d'optimiser la sélection des OPCVM sous-jacents, l'équipe de gestion a développé un processus d'investissement combinant approches *Top Down* et *Bottom Up*.

L'approche *Top Down* à l'origine de la pondération sectorielle

L'approche *Top Down* permet de déterminer l'allocation stratégique entre les 4 principaux secteurs de l'énergie, des mines et métaux, des *utilities* et de l'agriculture. Elle est fondée sur des anticipations macroéconomiques formulées lors du comité mensuel d'allocation stratégique réunissant les gérants et la Direction d'Edmond de Rothschild Investment Managers. Le portefeuille peut également être révisé à tout moment pour s'adapter à l'actualité des secteurs. Aucune limite de pondération entre les différents secteurs n'est définie a priori.

L'approche *Bottom Up*, au coeur de la sélection des fonds sous-jacents

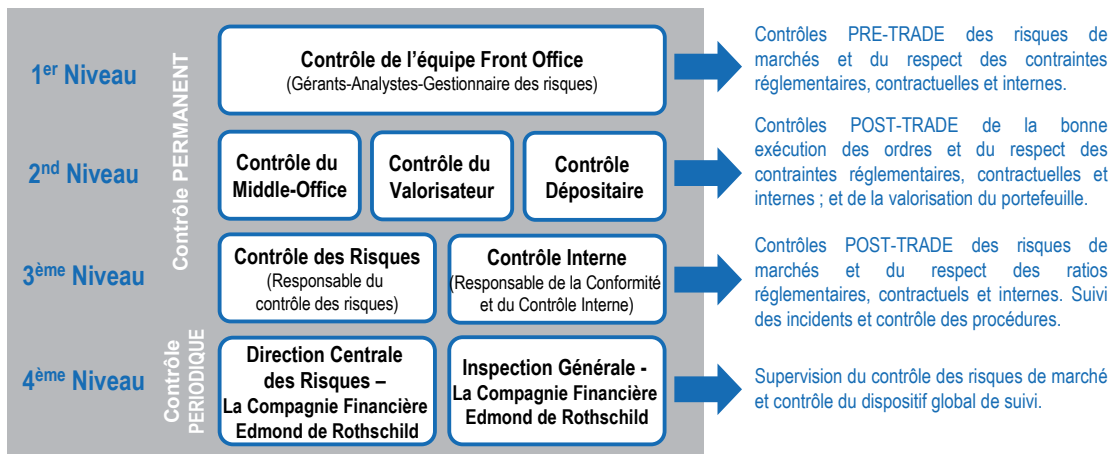
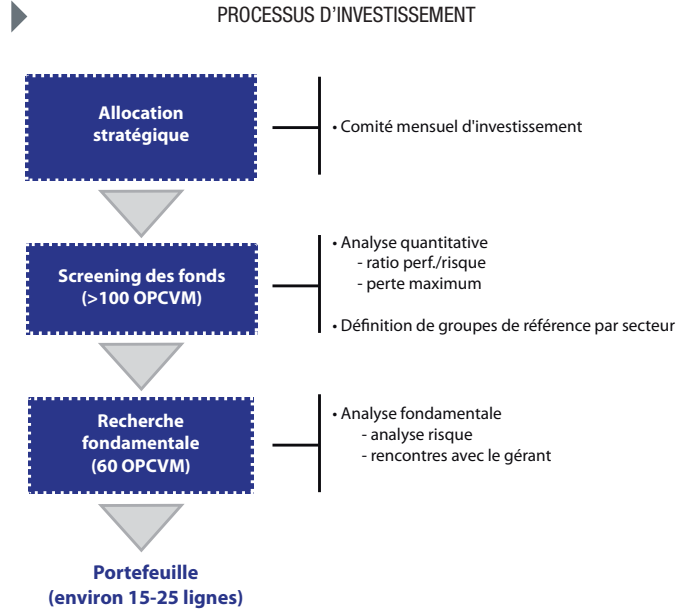
Afin d'identifier les gérants présentant la plus forte valeur ajoutée, l'équipe de gestion met en oeuvre une approche *Bottom Up* déclinée en deux phases successives :

- un filtre quantitatif sur les ratios de performance/risque et sur la perte maximum est utilisé pour créer un groupe de référence par secteur. Une fiche quantitative est ensuite renseignée pour chaque fonds retenu,
- un filtre qualitatif : une rencontre avec le gérant du fonds sous-jacent a lieu en vue de valider son expertise, l'originalité et la qualité des supports utilisés. Cette rencontre est suivie par une étude approfondie du gérant au travers de *due diligence*.

UN SOLIDE CONTRÔLE DES RISQUES PRÉSENT À CHAQUE ÉTAPE DU PROCESSUS DE GESTION

Des contrôles *ex-ante* et *ex-post* sont effectués en permanence sur le portefeuille.

Des procédures d'alertes en cas d'anomalies / dépassement sont mises en place à chaque niveau de contrôle.



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.

Éric OUÉDRAOGO, Gérant de Edmond de Rothschild Geo Energies (15 ans d'expérience)



Depuis 2004 : Edmond de Rothschild Investment Managers, Gérant de fonds de fonds alternatifs et fonds de fonds diversifiés

2001 - 2004 : Invesco, Responsable de la gestion des fonds de fonds de profil actions

1997 - 2001 : Banque Cortal, Gestion d'actifs en fonds de fonds

1995 - 1997 : Louis Dreyfus Finance, Ingénieur Financier sur les produits de taux

CARACTÉRISTIQUES ADMINISTRATIVES

Date de lancement	22 novembre 2004
Forme juridique	FCP (UCITS III)
Classification AMF	Actions internationales
Gestionnaire	EdRIM Gestion
Codes ISIN	Part C : FR0010127522 Part I : FR0010137653 Part E : FR0010899021
Affectation des résultats	Capitalisation
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Date et heure limites de souscription/rachat	Chaque jour avant 11h sur la VL du jour
Min. de souscription initiale	Part C : 1 part Part I : 500 parts Part E : 1 part
Indicateur de référence	60% MSCI World Energy + 40% MSCI World Metals & Mining

TARIFICATION

	Part C	Part I
Comm. de souscription (non acquis au fonds)	4,5% max.	4,5% max.
Comm. de rachat	Néant	Néant
Frais de gestion fixes	2,0% max. TTC	1,1% max. TTC
Comm. de surperformance	Néant	Néant
Frais de gestion indirects	Le fonds comporte des frais indirects, se référer au prospectus	

	Part E
Comm. de souscription (non acquis au fonds)	4,5% max.
Comm. de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	2,8% max. TTC
Comm. de surperformance	Néant
Frais de gestion indirects	Le fonds comporte des frais indirects, se référer au prospectus

RISQUES POTENTIELS D'INVESTISSEMENT

Risque de taux, risque de change, risque sectoriel, risque actions, risque inhérent à la gestion discrétionnaire.

Pour connaître la définition exhaustive des risques, se reporter au prospectus disponible sur le site www.edrim.fr ou sur simple demande au siège social de EdRIM Gestion.

Achevé de rédiger le 29/08/2011. 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. Sources : Edmond de Rothschild Investment Managers, Lipper, © 2009 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les notations «Morningstar» ne sont pas des notations de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou action de l'OPCVM précité. La référence à un classement ou à un prix de cet OPCVM ne préjuge pas des résultats futurs de cet OPCVM ou du gestionnaire. Pour plus d'informations sur la méthodologie de calcul de ces prix et classements, vous pouvez consulter les sites suivants : www.lipperweb.com et www.morningstar.fr. Le présent document à vocation informative, n'est pas contractuel. Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans cette présentation reflètent le sentiment 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 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 de EdRIM Gestion 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 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.