

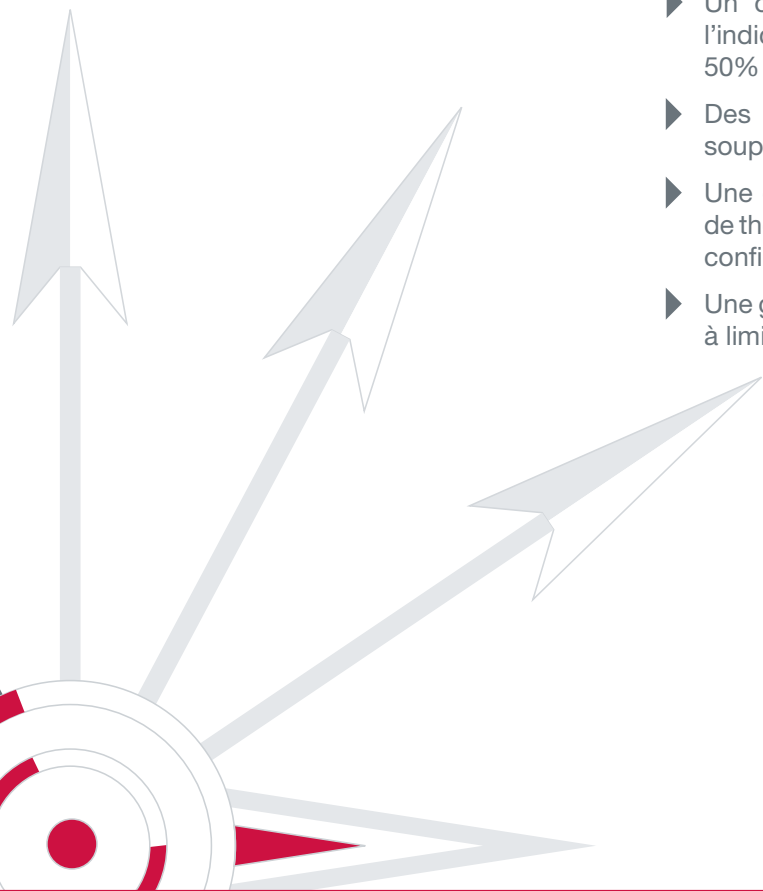
# Edmond de Rothschild Allocation Patrimoine

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 patrimoniale

- ▶ Un fonds d'allocation flexible qui investit sur l'ensemble des marchés internationaux
- ▶ Un objectif de performance supérieur à celui d'un indice composé à 50% d'actions internationales et à 50% 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 dynamique des risques en vue de chercher à limiter la perte maximale à 10% par année civile



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

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



**EDMOND DE ROTHSCHILD**  
INVESTMENT MANAGERS

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

## UN FONDS D'ALLOCATION AU PROFIL ÉQUILIBRÉ

Edmond de Rothschild Allocation Patrimoine 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 équilibrée, Edmond de Rothschild Allocation Patrimoine vise à limiter sa perte maximale à 10% par année civile.**

Le fonds a pour objectif de surperformer, sur une durée de placement supérieure à 3 ans, l'indice composé à :

- 50% de l'indice MSCI World en devises locales
- 50% de l'indice EuroMTS 3-5 ans

Le fonds utilise un vaste choix de classes d'actifs et de techniques de gestion afin de saisir un large spectre d'opportunités.

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/titres et sa gestion active des risques.

## UNE GESTION DIVERSIFIÉE ET FLEXIBLE

### Des sources de performances variées

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

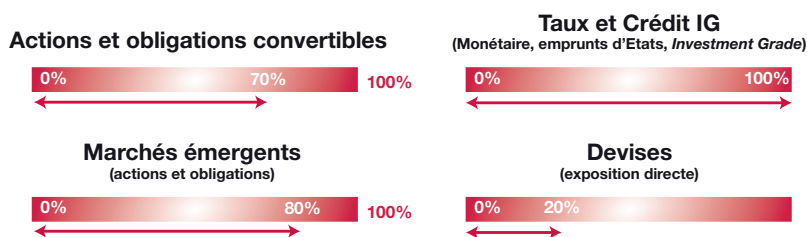
- **Classes d'actifs** : actions, emprunts d'Etats, obligations privées (*Investment Grade* et *High Yield*), obligations convertibles, devises
- **Zones géographiques** : pays développés et marchés émergents
- **Instruments de gestion** : sélection d'OPCVM ou de titres vifs présentant une valeur ajoutée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

L'équipe de gestion pourra également piloter son exposition aux différents marchés par l'utilisation d'instruments dérivés, favorisant ainsi souplesse et réactivité.

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.



Grâce à cette flexibilité, Edmond de Rothschild Allocation Patrimoine cherche à 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 équilibrée
- Une gestion flexible et diversifiée pour capter un grand nombre d'opportunités
- 3 sources de valeur ajoutée réunies : l'allocation d'actifs, la sélection de fonds/titres, la gestion des risques
- Une gestion des risques encadrée en vue de chercher à limiter la perte maximale à 10% par année civile
- Dans certains contextes, le fonds pourra ne pas être intégralement investi afin de remplir son objectif de limitation des pertes et de ce fait pourrait ne pas profiter intégralement d'une hausse des marchés

*Notre équipe s'appuie sur un savoir-faire de près de 10 ans, pour vous offrir un fonds d'allocation géré selon une approche patrimoniale et présentant un objectif de limitation des pertes en capital*

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

La gestion de Edmond de Rothschild Allocation Patrimoine 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 permet de définir 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.

## UNE DOUBLE SOURCE D'ALPHA

### 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** tenant compte des objectifs du portefeuille et des évolutions de marché tout en assurant une certaine diversification : L'approche flexible permet de moduler l'allocation entre les différentes classes d'actifs afin d'en saisir toutes les opportunités.
- une **allocation tactique** permettant de capter des opportunités de marché ponctuelles et de protéger le portefeuille. Celle-ci est mise en œuvre de manière réactive au travers de titres vifs, en s'appuyant sur l'expertise de notre pôle de gestion taux et crédit, ou d'instruments dérivés. 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...)

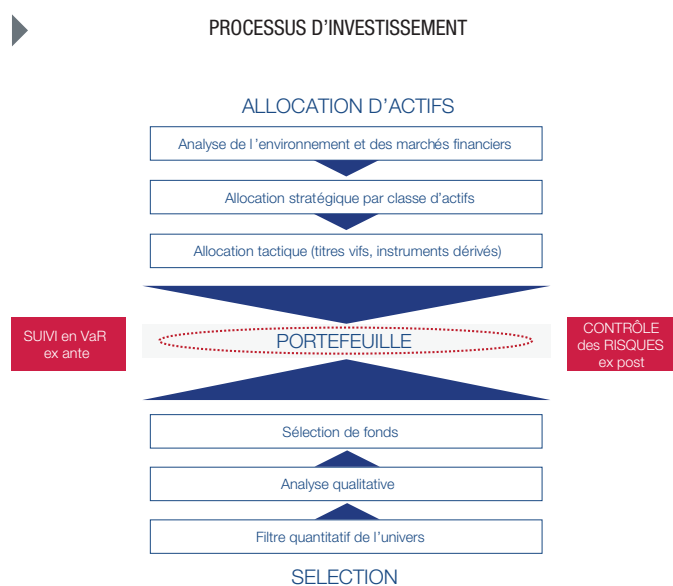
### Une sélection des meilleurs talents

Depuis plus de 10 ans, La Compagnie Financière Edmond de Rothschild 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 de la société de gestion et du fonds, nous sélectionnons exclusivement des gérants créateurs d'alpha, qui ont fait leurs preuves dans la durée.

## UNE GESTION DES RISQUES GARANTE DE NOTRE APPROCHE PATRIMONIALE

Dans des conditions extrêmes de marché, l'équipe de gestion cherchera à limiter la perte maximale du portefeuille à 10% par année civile par la mise en place d'une stricte gestion des risques. Cet objectif de protection du portefeuille dans les environnements difficiles vise à limiter le risque de perte en capital et permet 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.



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.

**Jacques TEBEKA**, Directeur de la Multigestion Diversifiée (17 ans d'expérience)



**Depuis 2008** : Edmond de Rothschild Investment Managers, 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 (UCITS III)
<b>Classification AMF</b>	Diversifié
<b>Gestionnaire</b>	EdRIM Gestion
<b>Codes ISIN</b>	Part C : FR0010618520 Part I : FR0011011238
<b>Affectation des résultats</b>	Capitalisation
<b>Durée de placement recommandée</b>	Supérieure à 3 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 Part I : 500 000 EUR
<b>Valeur liquidative d'origine</b>	Part C : 100 EUR Part I : 1 000 EUR
<b>Indicateur de référence</b>	50% de l'indice MSCI World en devises locales + 50% de l'indice EuroMTS 3-5 ans

## TARIFICATION

	<b>Part C</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>	1,70% max. TTC
<b>Comm. de surperformance</b>	Néant
<b>Frais de gestion indirects</b>	Le fonds comporte des frais indirects, se référer au prospectus
	<b>Part I</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>	0,80% max. TTC
<b>Comm. de surperformance</b>	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

## RISQUES POTENTIELS D'INVESTISSEMENT

Risque de perte en capital, risque inhérent à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque actions, risque de change, risques liés à l'investissement sur les marchés émergents, risque lié à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque lié aux produits hybrides (obligations convertibles), risques accessoires : risque lié à la gestion et aux stratégies mises en place dans les sous-jacents.

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 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. Le présent document à vocation informative, n'est pas contractuel. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur des performances futures. Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans ce document 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.