



# EdR SICAV - Europe Midcaps, un compartiment de la SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Action : **CR EUR** - ISIN : FR0013307709

OPCVM soumis au droit français

géré par Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

**Objectif de Gestion** : La gestion du compartiment, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans tend à procurer une progression de la valeur liquidative grâce à des placements dans des sociétés de moyenne capitalisation en Europe.

Les critères de sélection seront définis dans la stratégie d'investissement.

**Indicateur de référence** : Stoxx Europe Small 200 (NR), dividendes nets réinvestis

**Politique d'investissement** : Le compartiment opère une gestion active de sélection d'actions (stock-picking) cotées sur un univers de valeurs majoritairement européennes. La gestion consiste à investir dans des titres qui présentent un potentiel d'appréciation, quelle que soit leur appartenance sectorielle ou géographique. Ces actions de sociétés de petite et moyenne capitalisation, européennes représenteront de 75 % à 100 % de l'actif net. Le gérant sélectionnera les titres ayant le meilleur potentiel de performance en se basant sur des rapports d'analystes externes.

Le portefeuille est exposé au minimum à 60% aux actions de l'Union Européenne.

L'exposition aux marchés d'actions en dehors de l'Union Européenne et du Royaume-Uni est autorisée dans la limite de 10% maximum de l'actif net.

Le compartiment pouvant détenir des titres libellés dans une devise autre que l'Euro, il pourra être exposé au risque de change, jusqu'à une fois l'actif net.

En fonction des anticipations du gérant sur l'évolution de la parité de change, et dans le but d'une protection de la performance, le compartiment pourra avoir recours à des contrats de change à terme ou swaps de change.

Par ailleurs, dans la limite maximum de 10 %, le compartiment pourra être investi en parts ou actions d'OPC.

Ces OPC pourront être gérés par la société de gestion ou par une société liée.

Pour gérer sa trésorerie, le compartiment pourra recourir à des titres de créances ou obligations libellés en Euro émis par des entités ayant une notation supérieure ou égale à A2 ou à des prises en pensions dans la limite de 20% de l'actif.

**Durée de détention recommandée supérieure à 5 ans**

**Fréquence pour acheter ou vendre des actions** : Chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour.

**Affectation des revenus** : Capitalisation

**Affectation des plus-values nettes réalisées** : Capitalisation

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, A risque plus élevé,  

←
→
  
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation de l'ensemble du portefeuille à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de 5 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 risque.

Cet OPC est noté en catégorie 5, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de l'action.

**Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :**

**Risque de crédit** : risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.

**Risque de liquidité** : risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

**Risque lié aux dérivés** : le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

**Risque lié aux contreparties** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille. La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Frais d'entrée  | 3,00 % |
| Frais de sortie | 0,00 % |

### Frais prélevés par l'OPC sur une année\*

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Frais courants Action CR EUR | 2,12 % |
|------------------------------|--------|

### Frais prélevés par l'OPC dans certaines circonstances

|   |        |
|---|--------|
| <b>Commission de performance**</b><br><b>Méthode :</b> 15% % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence Stoxx Europe Small 200 (NR) | 0,00 % |
|---|--------|

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou désinvesti. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

\*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin Décembre 2018. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts et/ou actions d'un autre OPC et fonds d'investissement.

\*\* Le chiffre indiqué correspond à la commission de performance mise en paiement après le calcul de la dernière valeur liquidative de la période de référence.

Les informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la rubrique "Frais et commissions" du prospectus, y compris le cas échéant, des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, sont disponibles sur le site internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## PERFORMANCES PASSES

L'action n'a pas été souscrite ou n'a pas d'historique de plus de 12 mois, conditions réglementaires nécessaires à la publication d'une performance passée.

Création de l'action : Janvier 2018

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des actions mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Les calculs de performance sont réalisés en Euro dividendes nets réinvestis pour l'action et pour l'indice.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalité :** La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. (Eligible au PEA)

Le prospectus de l'OPCVM, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à l'adresse indiquée ci-dessous. Le prix des actions et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories d'actions sont disponibles sur le site internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération établie par la Société de gestion, notamment la description du mode de détermination de la rémunération et des avantages sont disponibles sur le site Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Une copie écrite de la politique est disponible gratuitement sur simple demande adressée à la Société de gestion.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France

**Téléphone :** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail :** [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

### Allemagne/Autriche

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

### Espagne

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto:contact-am-es@edr.com)

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro GP-04000015 et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/05/2019.

L'OPCVM et ses actions ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des États-Unis. Ils ne peuvent pas être proposés ou vendus au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S".