

R Valor F EUR | SICAV Diversifiée

Pays d'enregistrement :



Chiffres clés 31/03/2016

Actif net (M€) :	906,87
Valeur liquidative :	F EUR : 1 426,06
Nombre de titres :	35

Stratégie d'investissement

Une exposition aux actions internationales de 0% à 100%, en fonction des perceptions de l'environnement économique et des convictions des gestionnaires afin de maximiser la performance à long terme. Une allocation discrétionnaire et flexible sans biais sur les classes d'actifs et les zones géographiques, combinant une approche macro top down, une réflexion sur des thèmes d'investissements et une sélection de titres bottom up. Les parts en devise autre que la devise de référence du fonds sont systématiquement couvertes contre le risque de change.

ECHELLE DE RISQUE



Horizon de placement conseillé : 5 ans

CODES

	<u>Isin</u>	<u>Bloomberg</u>
F	FR0011261197	ROTVL F P

CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : 28/02/2006

Date 1er VL : 28/02/2006

Devise Part / Fonds : EUR

Indicateur de référence : -

Classification AMF : Diversifié

Forme Juridique : SICAV

Domicile : France

Affectation des résultats : Capitalisation

Société de gestion : Rothschild & Cie Gestion

Dépositaire : Rothschild & Cie Banque

Valorisateur : Caceis Fund Administration

Valorisation : Quotidienne

Centralisation des ordres : J avant 16h00

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Gérant : Yoann Ignatiew

FRAIS

Commission de souscription / rachat (max.) : 3% / Néant

Frais de gestion : 1.8% TTC maximum de l'actif net

Commission de surperformance : Néant

ROTHSCHILD & CIE GESTION PARIS

Institutionnels France :

Tel : +33 1 40 74 40 84

E-mail: institutionnels@rothschild.com

Distribution externe France :

Tel : + 33 1 40 74 43 80

E-mail: partenaires@rothschild.com

International :

Tel : + 33 1 40 74 42 92

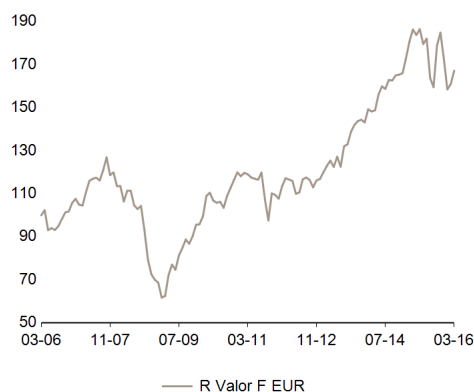
E-mail : clientservice@rothschild.com

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 31/03/2016 (%)

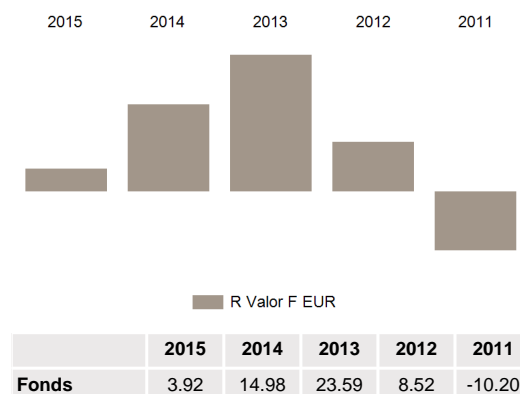
Cumulées

	1 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Annualisées		
							3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	3.86	-3.11	-10.26	33.36	40.45	67.25	10.07	7.03	5.28

Evolution du fonds depuis 10 ans



Performances Annuelles (%)



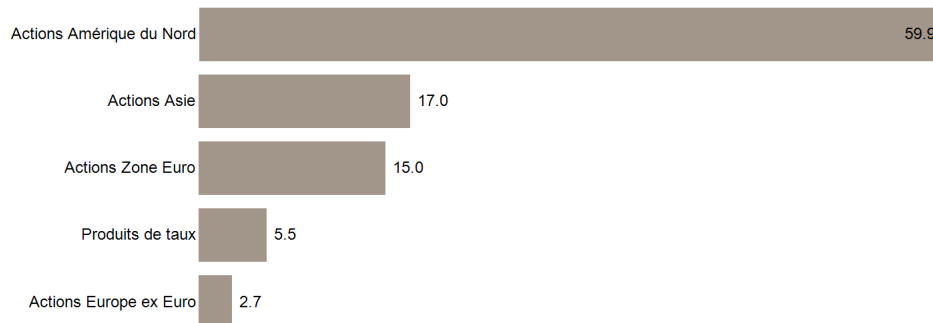
Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio Sharpe		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coefficient de corrélation
	Fonds	Indicateur	Fonds	Indicateur				
1 an	23.15	-	-0.35	-	-	-	-	-
3 ans	16.85	-	0.60	-	-	-	-	-
5 ans	17.60	-	0.39	-	-	-	-	-

Calcul : Pas hebdomadaire. Les performances passées ne préjugent pas de celles à venir et ne sont pas constantes dans le temps.

EXPOSITION A LA FIN DU MOIS (%)

Actifs



Poche monétaire comprenant le retraitement des futures

COMMENTAIRE DE GESTION

La performance de la sicav a été portée par la forte appréciation de Teck Resources qui a réagi au rebond de l'énergie sur le mois, avec une progression de plus de 13,6% du WTI également bénéfique à Suncor Energy. Des signes d'amélioration de l'activité économique chinoise ont eu un impact positif sur la sicav grâce notamment aux appréciations d'Alibaba et Ping An. Les premières contributions négatives sur le mois sont Medtronic, Union Pacific, LVMH et Morgan Stanley.

Des prises de profits ont été réalisées par la vente des positions sur Qihoo 360 Technology et Continental AG.

ANALYSE DU PORTEFEUILLE
Principales positions (%)

Libellé	Secteur	Pays	Poids
Alphabet Inc-CL A	Technologie	Etats-Unis	5.4
Canadian Nat. Railway Co	Biens & Services Industriels	Canada	4.9
Facebook Inc-A	Technologie	Etats-Unis	4.4
LVMH	Biens Personnels & Ménagers	France	4.1
Air Liquide SA	Chimie	France	3.9
Manulife Financial Corp	Assurance	Canada	3.8
Ping An Insurance Group	Assurance	Chine	3.8
Teck Resources Ltd-Cls B	Produits de Base	Canada	3.6
Apple Computer	Technologie	Etats-Unis	3.6
Alibaba Group Holding	Technologie	Chine	3.5

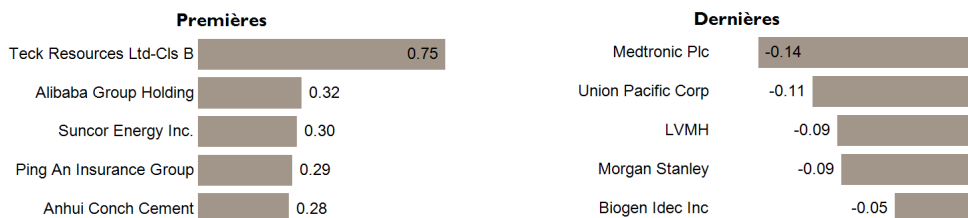
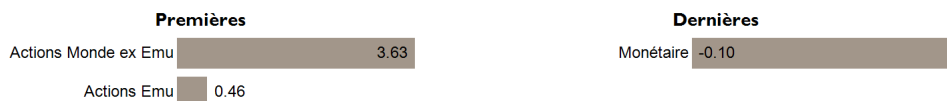
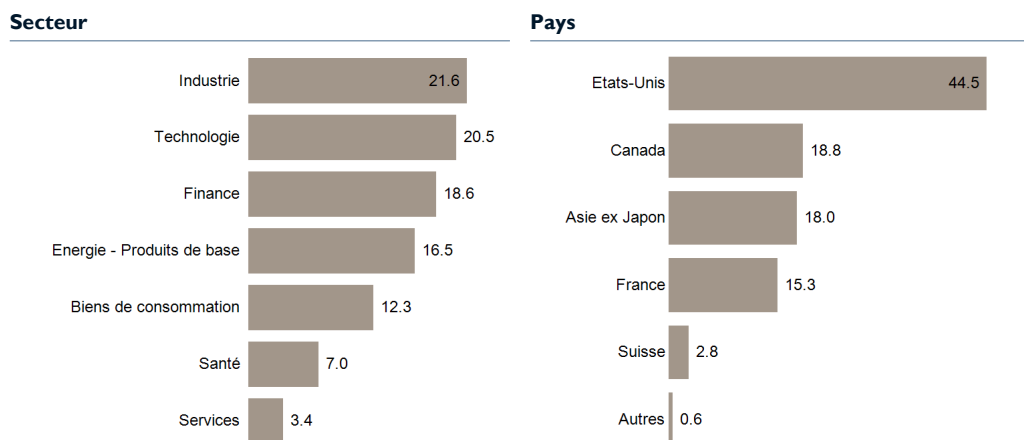
Principaux mouvements sur le mois
Achats - Renforcements

Pas de mouvement

Ventes - Allègements

Qihoo 360 Technology ADR V Technologie
Continental AG V Automobile

V : Vente / All: Allègement

Contribution des titres à la performance (%)

Contribution à la performance (%)

EXPOSITION ACTION A LA FIN DU MOIS (%)


DISCLAIMER

Toute souscription dans un OPCVM ne peut être effectuée qu'après lecture de la documentation légale, DICI, note détaillée, règlement ou statut, et de la rubrique « profil de risque ». Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans un OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels et de l'horizon de placement recommandé. Il est fortement recommandé de diversifier suffisamment vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul OPCVM. Tous les portefeuilles, produits ou valeurs présentés sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur évolution future. Les performances passées ne sauraient garantir les performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

• Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA) ».

• Informations destinées aux Investisseurs Français

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Cie Gestion - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

• Informations destinées aux investisseurs Belges

L'OPCVM géré par Rothschild & Cie Gestion est autorisé à la commercialisation conformément aux lois en vigueur en Belgique. Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild & CIE Banque, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild Belgique ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Cie Gestion ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

• Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois

L'OPCVM géré par Rothschild & Cie Gestion est autorisé à la commercialisation conformément aux lois en vigueur au Luxembourg. Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Cie Gestion ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

• Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse

Les fonds de Rothschild & Cie Gestion (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit luxembourgeois ; ils sont agréés par la FINMA en vue d'être distribués aux investisseurs non-qualifiés en ou à partir de la Suisse. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Cie Gestion ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Cie Gestion recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Cie Gestion avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Cie Gestion, Paris, succursale de Zurich (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en ou à partir de la Suisse ; elle a désigné ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich, Suisse pour être son représentant en Suisse (le « Représentant »). L'agent payeur en Suisse est Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne, Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Cie Gestion ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

• Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : www.rothschildgestion.com