



## HAPY 1

Part : - ISIN : FR0000983058

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 :** L'OPCVM a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence par le biais d'une gestion discrétionnaire mise en œuvre sur différentes classes d'actifs (actions, obligations) à travers des investissements en OPC de façon dynamique et opportuniste.

**Indicateur de référence :** 80% MSCI World (NR) + 20% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 Y (EUR)

**Politique d'investissement :** L'OPCVM pourra investir jusqu'à 100% de son actif net en OPC principalement exposés aux actions. Dans ce cadre, il pourra être exposé à toutes zones géographiques, tous styles de gestion ou secteurs. Toutefois, l'exposition aux actions de pays émergents sera limitée à 30% de l'actif net de l'OPCVM.

L'OPCVM pourra investir jusqu'à 80% de son actif net en OPC principalement exposés aux titres de créances et instruments du marché monétaire. Dans ce cadre, il pourra être exposé aux marchés de la dette publique ou privée sur tous types de maturité, toutes qualités de signatures ou toutes zones géographiques. Les sous-jacents spécialisés sur la dette publique seront principalement centrés sur la zone euro.

L'investissement dans des fonds sous-jacents spécialisés sur les émissions *High Yield*, dites spéculatives, (notation inférieure à BBB- selon Standard and Poor's ou équivalent, ou bénéficiant d'une notation interne de la société de gestion équivalente) ou principalement exposés aux marchés émergents ne pourra dépasser respectivement 40% et 25 % de l'actif net de l'OPCVM, avec une limite en cumul à 50%.

La sélection des titres ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur le critère de notation. Il se base notamment sur une analyse interne. La société de gestion analyse préalablement à chaque décision d'investissement chaque titre sur d'autres critères que la notation.

### 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 OPCVM 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 la part.

En cas de dégradation de la notation d'un émetteur dans la catégorie « High Yield », la société de gestion effectue nécessairement une analyse détaillée afin de décider de l'opportunité de vendre ou de conserver le titre dans le cadre du respect de l'objectif de rating.

L'OPCVM pourra investir jusqu'à 100% de son actif net en OPC au profil diversifié, pouvant être exposés à des stratégies de gestion alternative ou de performance absolue.

L'OPCVM pourra également investir, jusqu'à 30% de son actif net, dans des OPCVM principalement exposés aux obligations convertibles.

L'OPCVM pourra présenter un risque de change portant sur 50% maximum de l'actif net de l'OPCVM, avec une limite en cumul à 50%.

Dans un but de réalisation de l'objectif de gestion ou de couverture des actifs, l'OPCVM, avec une limite en cumul à 50%, pourra utiliser des contrats financiers (futures, options, contrats à terme, swaps dont dérivés de crédit...), jusqu'à 100% de l'actif net.

L'OPCVM, avec une limite en cumul à 50%, présentera une sensibilité aux taux d'intérêt pouvant fluctuer entre 0 et 10.

**Durée de détention recommandée supérieure à 3 ans**

**Fréquence pour acheter ou vendre des parts :** Chaque vendredi, 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 veille du jour d'établissement de la valeur liquidative avant 12h sur la valeur liquidative du jour.

**Affectation des revenus :** Capitalisation

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

### 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 parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Frais d'entrée  | 4,00 % |
| Frais de sortie | 0,00 % |

### Frais prélevés par le fonds sur une année\*

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Frais courants Part | 1,83 % |
|---------------------|--------|

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Commission de performance | Néant |
|---------------------------|-------|

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.

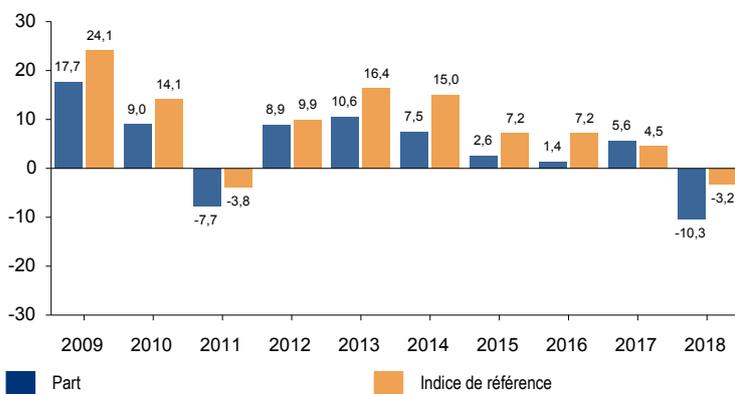
\*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin Décembre 2018

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.

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

Performances annuelles passées de Hapy 1 Part en Euro (en %)



Création de la part : Juillet 2003

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 parts 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.

A : Jusqu'au 11/03/2015 l'indice de référence était 80% MSCI World (PI) + 20% EuroMTS Eurozone Government Bond 3-5 Y (EUR)

B : Jusqu'au 30/12/2017 l'indice de référence était 80% MSCI World (PI) + 20% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 Y (EUR)

C : Depuis le 31/12/2017 l'indice de référence est 80% MSCI World (NR) + 20% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5 Y (EUR)

## INFORMATIONS PRATIQUES

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

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

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 parts et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories de parts 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 07/02/2019.

L'OPCVM et ses parts 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".