

# EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND GLOBAL HEALTHCARE

## LES GÉRANTS DU FONDS



**Adeline Salat-Baroux**  
GÉRANTE PRINCIPALE,  
GÉRANTE ACTIONS  
INTERNATIONALES



**Christophe Foliot**  
CO-GÉRANT,  
RESPONSABLE DE LA GESTION  
ACTIONS INTERNATIONALES

## POINTS-CLÉS

- ▶ Un fonds actions internationales dédié aux valeurs de la santé avec un profil équilibré entre rendement et croissance
- ▶ Une thématique de long terme portée par des tendances de fond (demande des pays émergents, vieillissement de la population des pays développés, innovation...)
- ▶ Un secteur qui offre aujourd'hui une bonne visibilité et une faible volatilité
- ▶ Une gestion active qui a pour objectif de délivrer de la performance sur un cycle économique complet en contrepartie d'une prise de risque de perte en capital sur les actions

## « Capter les **dynamiques de croissance** du secteur de la **santé** »

### Edmond de Rothschild Fund - Global Healthcare

est un fonds actions internationales qui investit dans des sociétés du secteur de la santé. Le portefeuille est ainsi exposé aux différents segments du secteur : les biotechnologies, les laboratoires, les équipements médicaux et les services de santé.

## LES MOTEURS STRUCTURELS DE CROISSANCE

Le secteur bénéficie de facteurs économiques, financiers et démographiques favorables :

- ▶ La **croissance de la demande** stimulée notamment par la hausse structurelle des dépenses de santé dans les pays développés mais surtout par l'accès aux soins des classes moyennes des pays émergents. Cela se traduit par exemple par des politiques d'investissement massives : en Chine, ce sont plus de 20 000 hôpitaux qui vont être mis en chantier.
- ▶ L'**innovation**, favorisée par les moyens importants consacrés en Recherche et Développement (R&D) par les entreprises du secteur, qui peuvent atteindre 20% de leur chiffre d'affaires. Le secteur bénéficie notamment d'un cycle d'innovation très porteur avec les nouveaux traitements biologiques.
- ▶ La **visibilité de ces entreprises** qui affichent des bilans robustes et une forte génération de liquidités qui favorisent le retour à l'actionnaire et la croissance externe. La santé est le théâtre de nombreuses opérations de fusions et acquisitions.

Edmond de Rothschild Fund - Global Healthcare est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisée à la commercialisation en Belgique, Chili, France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Singapour, Espagne et Suisse.

L'identité du gérant présenté dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

## UNE TYPOLOGIE SIMPLE DES VALEURS EN PORTEFEUILLE

Un profil d'investissement équilibré entre rendement et croissance :

### Visibilité et Rendement :

Au travers de sociétés établies, essentiellement des grandes capitalisations boursières générant des revenus récurrents et disposant d'un portefeuille de produits diversifié.

» Il s'agit des laboratoires et de grandes sociétés d'équipement médical.

### Croissance et Innovation :

En sélectionnant des valeurs avec un potentiel de croissance forte, sur une thématique innovante qui répond à des besoins médicaux encore non-traités.

» Il s'agit principalement de sociétés de biotechnologies et de sociétés innovantes dans l'équipement médical.

	VISIBILITÉ	RENDEMENT	CROISSANCE	INNOVATION
Laboratoires pharmaceutiques	✓ ✓	✓ ✓	✓	✓
Biotechnologies	✓		✓ ✓	✓ ✓
Equipements médicaux	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓	✓ ✓
Services de santé	✓		✓	

## CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT\*

#### Date de création

30/04/1985

#### Codes ISIN

Classe A : LU1160356009

Classe I : LU1160357403

#### Frais d'entrée

4,50 % maximum

#### Montant minimum de la souscription initiale

Classe A : 1 action

Classe I : 500 000 €

#### Frais de gestion

Classe A : 1,70% maximum

Classe I : 0,75% maximum

#### Frais de gestion variables

Classes A et I : 15 % de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence

#### Frais de sortie

Néant

#### Indicateur de référence

MSCI All Country World Healthcare

#### Durée de placement recommandée

> 5 ans

\* Les classes présentées dans ce document sont les principales classes en EUR. Le compartiment dispose par ailleurs de classes en USD, CHF, GBP.

Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial.

## PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

Ce compartiment est noté en catégorie 5, ce qui reflète l'exposition jusqu'à 110% de son actif sur les marchés actions, qui présentent un profil rendement/risque élevé.

Risque de gestion discrétionnaire, risque sur actions, risques associés aux petites et moyennes capitalisations, risque de change, risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risques associés à l'exposition à des contrats financiers et risque de contrepartie, risque lié aux produits dérivés, risque associé à l'investissement dans le secteur de la santé, risques associés à l'investissement dans les marchés émergents.

#### DISTRIBUTEUR GLOBAL

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

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

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 euros

Numéro d'agrément AMF GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. Paris

#### SOCIÉTÉ DE GESTION

#### EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

16, Boulevard Emmanuel Servais, L - 2535 Luxembourg

#### DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE

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

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

Partenariats & Distribution – Tél. +33 (0)1 40 17 23 09

Institutionnels France – Tél. +33 (0)1 40 17 23 44

Développement International – Tél. +33 (0)1 40 17 27 04

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

Achevé de rédiger en juin 2015. Document non contractuel. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information.

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 toute entité du Groupe Edmond de Rothschild et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. À cet effet, il devra prendre connaissance du document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) remis avant tout souscription et disponible sur le site [www.edmond-de-rothschild.eu](http://www.edmond-de-rothschild.eu) onglet "NAV Centre" ou gratuitement sur simple demande aux sièges sociaux d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) et Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).