

## Objectif de gestion du fonds maître Global Convertibles M

Le fonds cherche à réaliser, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 3 ans, une performance supérieure à son indicateur de référence, l'indice Thomson Reuters Global Focus Hedged CB, coupons nets réinvestis, exprimé en Euro. Dans le but de réaliser l'objectif de gestion, le gérant mettra en place une gestion discrétionnaire en fonction des opportunités de marchés.

La performance de l'OPCVM nourricier pourra être inférieure à celle du Maître en raison des frais propres au fonds nourricier.

## Principaux risques supportés par le fonds

Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à la détention d'obligations convertibles, risque de taux, risque de crédit, risque des marchés des pays émergents, risque de change (l'ensemble des risques est disponible dans le prospectus)

## Caractéristiques du fonds

Forme juridique : FCP de droit français

Code ISIN : FR0013259231

Société de gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France) Date de création : 29/04/11

Commercialisateur : Union Financière de France Banque

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Nourricier du fonds maître (1) : Global Convertibles M

Devise de cotation : EUR

Durée minimum de placement recommandée : 3 ans

Frais de gestion max du fonds : 1,35 % TTC

Affectation des résultats : Capitalisation

Frais de gestion max du maître : 0,50 % TTC

(1) Depuis le 05/09/2017, le fonds est investi au minimum à 85% dans son fonds maître et, à titre accessoire, en liquidités.

## Gestionnaire financier du fonds maître

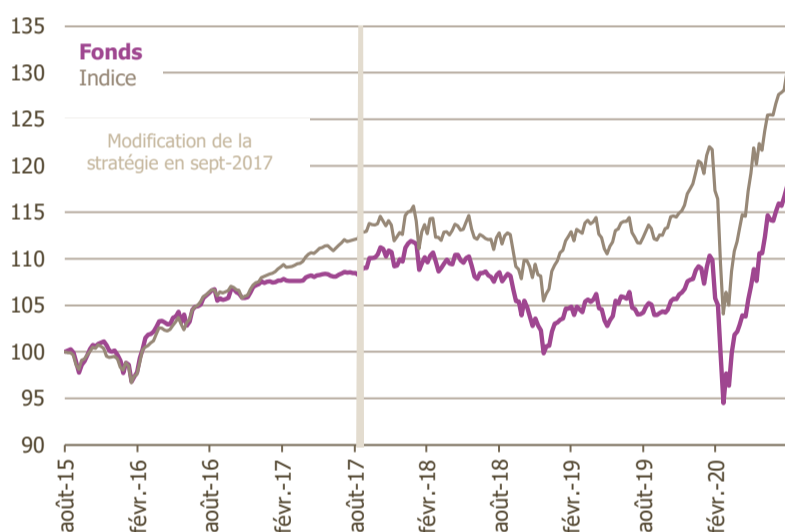


EDMOND  
DE ROTHSCHILD

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| Valeur liquidative au 31/08/20 | 143,17 € |
| Encours du fonds               | 93,9 M€  |
| Encours du fonds maître        | 102,7 M€ |

## Performances nettes en €

(source Europerformance)



## Indice : Thomson Reuters Global Focus Hedged CB Index (coupons réinvestis) (2)

Le fonds est un OPC à gestion active dont la performance n'est pas liée à celle de l'indice mais qui l'utilise comme élément d'appréciation a posteriori de sa gestion.

| Période | Performances cumulées |        | Performances annuelles |       |        |
|---------|-----------------------|--------|------------------------|-------|--------|
|         | FCP                   | Indice | Période                | FCP   | Indice |
| 1 mois  | 2,2%                  | 2,5%   | 2019                   | 6,3%  | 10,1%  |
| 2020    | 9,7%                  | 10,7%  | 2018                   | -8,0% | -5,5%  |
| 1 an    | 12,9%                 | 15,6%  | 2017                   | 2,3%  | 4,2%   |
| 3 ans   | 8,5%                  | 15,9%  | 2016                   | 7,1%  | 8,2%   |
| 5 ans   | 17,5%                 | 29,8%  | 2015                   | 1,2%  | 1,6%   |

Volatilité du fonds sur 3 ans : 8%

(2) depuis 05/09/2017, suite à la modification de la stratégie d'investissement. L'indice précédent était composé de 75% de l'indice Merrill Lynch BB/B EUR/GBP Non-Financial Fixed-Floating High Yield Constrained et 25% de l'indice Merrill Lynch Euro Subordinated Debt Tier 1

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps

## Allocation des actifs du fonds maître

(source gestionnaire financier)

| Répartition par notation (3)                                      | Principales régions            | Portefeuille obligataire         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Obligations de "bonne qualité" (de AAA à BBB-) 32%                | Amérique du Nord 43%           | Sensibilité aux taux 1,4         |
| Obligations spéculatives ("haut rendement", inférieure à BBB-) 4% | Asie hors Japon 18%            | Delta (Sensibilité Action) 44,6% |
| Emetteurs non notés 64%                                           | Zone Euro 18%                  | Principales positions            |
|                                                                   | Japon 6%                       | SPLK 0 1/2 09/15/23 2,1%         |
|                                                                   | Europe hors zone Euro 4%       | SIKA 0.15 06/05/25 2,0%          |
|                                                                   | Marchés émergents hors Asie 3% | PANW 0 3/4 07/01/23 1,9%         |
|                                                                   |                                | FTV 0 7/8 02/15/22 1,7%          |
|                                                                   |                                | YANDEX 0.75 03/2025 1,7%         |

(3) Notation selon Standard&Poor's ou toute autre notation équivalente

\* Le fonds commun de placement se trouve dans la catégorie de risque / rendement indiquée ci-dessus en raison de la volatilité des marchés des actions et dans une moindre mesure des marchés de taux. Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. 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 de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Enfin, la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Ce fonds ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection.

Les informations sur les valeurs contenues dans ce document ne sont pas assimilables à des recommandations personnalisées d'acheter ou de vendre ces valeurs et n'ont aucune valeur contractuelle. L'accès à ce fonds peut faire l'objet de restrictions et l'UFF ne peut le proposer à une personne si la loi de son pays d'origine ou de tout autre pays qui lui serait applicable ou s'appliquerait à ce fonds l'interdit. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

Ce document est établi par l'Union Financière de France Banque à des fins d'information exclusivement. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées que l'Union Financière de France Banque considère comme fondées ou exactes au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Toute souscription ne peut être effectuée qu'après lecture du dernier prospectus/réglement du fonds visé par l'AMF, qui détaille, notamment, les principaux risques de ce fonds, la durée de placement recommandée et les frais appliqués. Le prospectus/réglement du fonds, le document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que les derniers documents périodiques, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès de l'Union Financière de France Banque ou sur le site www.uff.net. Il est précisé que la consultation de ce document ne vous dispense pas de consulter vos propres conseils afin de vous permettre de vous forger une opinion sur l'adéquation du produit à vos objectifs d'investissement et à votre situation. L'UFF décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé sans l'accord l'exprès de l'UFF. Union Financière de France Banque, 32, avenue d'Iéna 75116 Paris - Société anonyme au capital de 15 467 031,07 € - 473 801 330 R.C.S Paris - Etablissement de crédit agréé auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (www.acpr.banque-france.fr) en qualité de Prestataire de Services d'Investissement.