



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND BIG DATA



**JACQUES-AURÉLIEN
MARCIREAU**

*Gérant principal du fonds**

Le Big Data c'est l'avenir.
On le construit sans vous ?

► **Edmond de Rothschild Fund Big Data** est un fonds thématique qui investit en actions d'entreprises internationales de toutes capitalisations les plus à même, selon Edmond de Rothschild Asset Management, de bénéficier de la révolution que représente le Big Data. Le fonds s'adresse à des investisseurs souhaitant diversifier et dynamiser leur exposition actions en contrepartie d'un risque de perte en capital.



POINTS CLÉS

Un fonds visant à bénéficier de la révolution du Big Data en sélectionnant majoritairement les valeurs liées à la thématique ou pouvant transformer leur modèle d'activité grâce à celle-ci

Une tendance de fond offrant un potentiel de croissance sur l'ensemble des secteurs d'activité

Une approche de gestion de conviction, basée sur une recherche fondamentale cherchant à sélectionner les acteurs intégrant les enjeux du Big Data

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

LE BIG DATA : UNE NOUVELLE SOURCE DE CRÉATION DE VALEUR

2,5 trillions d'octets de données sont générées quotidiennement à travers le monde et leur croissance est telle que 90% des données actuelles ont été créées au cours des deux dernières années¹.

Le Big Data couvre 3 dimensions :

- **Volume** : la croissance des données générées est exponentielle ;
- **Variété** : les différentes sources d'information (internet, objets connectés, entreprises...) et formats possibles se multiplient ;
- **Vélocité** : la fréquence à laquelle les données sont générées et partagées progresse.

Aujourd'hui, grâce aux évolutions technologiques, il est désormais possible de traiter ces informations afin de mieux les exploiter. Les implications, dans le secteur technologique, mais également dans les secteurs plus traditionnels, sont de plus en

plus réelles². La maintenance industrielle, la personnalisation des offres, l'efficacité énergétique, la médecine préventive ou encore la voiture autonome, sont autant d'exemples des différentes applications de la thématique. Leurs répercussions sur l'ensemble de l'économie peuvent être fondamentales.

Pour Edmond de Rothschild Asset Management, les entreprises qui sauront tirer parti de cette tendance de long terme pourront créer de nouveaux produits et services (relais de croissance), distancer leurs concurrents, et représenter un potentiel de création de valeur important.

1. Source IBM.

Edmond de Rothschild Fund Big Data est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en France et au Luxembourg.

2. La croissance d'un secteur ne signifie pas forcément croissance de l'entreprise ou de sa valorisation.

Les récompenses du magazine « L'Agefi » ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de ces OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

*L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

NOTRE APPROCHE DE GESTION POUR BÉNÉFICIER DE CETTE TENDANCE

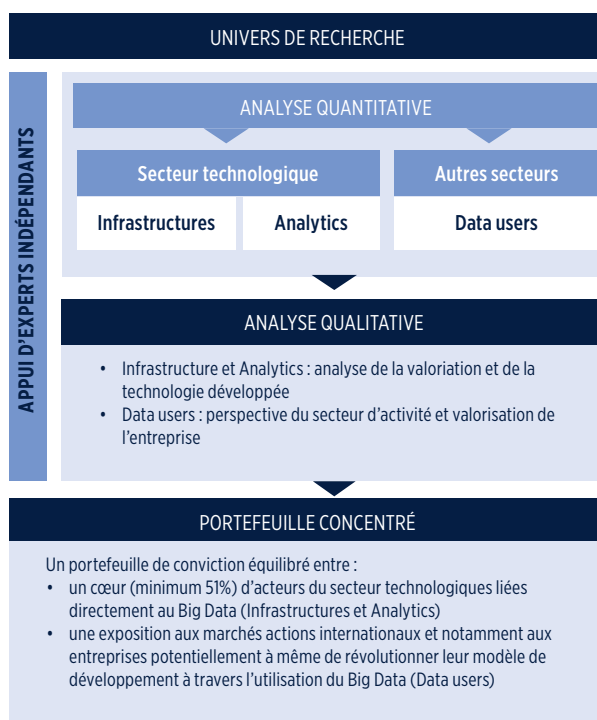
L'équipe de gestion adopte une vision transversale de la thématique afin de construire un portefeuille reposant sur trois typologies de valeurs :

- **Infrastructures** : entreprises collectant et permettant la mise à disposition des données produites par les acteurs du Big Data (capteurs, internet, entreprises...).
- **Analytics** : entreprises éditrices de logiciels permettant l'analyse de ces données.
- **Data users** : sociétés non technologiques ayant déjà transposé l'utilisation de ces données dans leur activité principale afin d'en tirer un avantage compétitif.

Compte tenu de la forte dynamique de la thématique, nous avons pour objectif de conserver une approche pragmatique et sélective de ces entreprises à travers l'analyse de leur valorisation et des produits et solutions proposés par ces dernières. L'objectif est d'identifier les acteurs (fournisseurs ou utilisateurs) qui sauront bénéficier de ses opportunités. La sélection de titres est ainsi la principale source de valeur ajoutée.

UNE ÉQUIPE DE GESTION ACTIONS INTERNATIONALES CONFIRMÉE*

L'équipe de gestion affiche 10 années d'expérience moyenne et possède une connaissance approfondie des marchés actions internationales. Cette expertise a permis le développement de plusieurs fonds ouverts sur différentes thématiques (Santé, Marques Premiums).



Source : Edmond de Rothschild Asset Management (France). Le processus d'investissement décrit ci-dessus intègre différentes contraintes de gestion internes mise en place par l'équipe de gestion. Il s'agit du processus actuellement en cours, susceptible toutefois d'évoluer dans le temps.

* L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT*

Date de création 31/08/2015	au-dessus de l'indice MSCI World
Code ISIN Classe A : LU1244893696 Classe I : LU1244894231	Droits de sortie : Néant Indicateur de référence MSCI World (NR)
Droits d'entrée : 3 % max.	Durée de placement recommandée : > 5 ans
Montant minimum de la souscription initiale Classe A : 1 action Classe I : 500 000 €	* Les classes présentées dans ce document sont les principales classes en EUR. Le compartiment dispose par ailleurs de classes en USD et CHF. Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial.
Frais de gestion max. Classe A : 1,60 % TTC max. Classe I : 0,75 % TTC max.	
Frais de gestion variables 15% de la surperformance	

PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

Ce compartiment est noté en catégorie 6 sur une échelle de 7, ce qui reflète l'exposition jusqu'à 100% de son actif sur les marchés actions, qui présentent un profil de rendement/risque élevé.

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas limitatifs. Il appartient aux investisseurs d'analyser le risque inhérent à chaque investissement et de se forger leur propre opinion.

Risque de perte en capital : les investissements réalisés par le compartiment seront soumis aux tendances et fluctuations du marché. Les investisseurs encourent le risque potentiel de recouvrir une somme inférieure au montant investi.

Risque actions : la valeur d'une action peut évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais aussi en fonction de facteurs exogènes, politiques ou économiques et peuvent donc avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du compartiment.

Risque lié aux petites et moyennes capitalisations : sur ces marchés le volume des titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative peut donc fluctuer rapidement et avec de grandes amplitudes.

Risque de change : le capital peut être exposé aux risques de change dans le cas où les titres ou investissements le composant sont libellés dans une autre devise que celle du compartiment.

Risque de concentration : les investissements dans certains secteurs spécifiques de l'économie peuvent avoir des conséquences négatives sur la performance du compartiment en cas de dévaluation des secteurs concernés.

Octobre 2018. Le présent document est émis par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Document non contractuel conçu à des fins d'information uniquement. Reproduction ou utilisation de son contenu strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild. Les informations figurant dans ce document ne sauraient être assimilées à une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction dans laquelle ladite offre ou sollicitation serait illégale ou dans laquelle la personne à l'origine de cette offre ou sollicitation n'est pas autorisée à agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, un conseil fiscal ou juridique, ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de continuer à détenir un investissement. EdRAM ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces informations. Les OPC présentés peuvent ne pas être autorisés à la commercialisation dans votre pays de résidence. En cas de doute sur votre capacité à souscrire dans un OPC, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement à sa situation personnelle en ayant recours le cas échéant à des conseils indépendants. De plus, il devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site <http://funds.edram.com> ou gratuitement sur simple demande. «Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

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)
20, 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