



EDMOND  
DE ROTHSCHILD



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND HEALTHCARE

UN FONDS THÉMATIQUE VISANT À CAPTER LA  
CROISSANCE STRUCTURELLE DES DÉPENSES DE SANTÉ  
EN S'EXPOSANT À L'INNOVATION MÉDICALE

---

EDMOND DE ROTHSCHILD, L'AUDACE DE BÂTIR L'AVENIR.

[edmond-de-rothschild.com](http://edmond-de-rothschild.com)

COMMUNICATION PROMOTIONNELLE : Il s'agit d'une communication marketing.  
Veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM et aus documents d'informations clés avant de prendre  
toute décision finale d'investissement.

- **Notre conviction : porteur de développement humain et contributeur essentiel de l'économie, le secteur de la Santé offre une combinaison unique d'innovation et de potentiel de croissance régulière et visible à long terme. Il nous apparaît comme un investissement cœur de portefeuille.**

## POINTS CLÉS



**Un fonds actions global et thématique**



Date de création :  
**Avril 1985<sup>1</sup>**



**2 Gérants/Analystes ayant + de 42 années d'expériences cumulées**



Horizon d'investissement recommandé  
**minimum 5 ans**



Risque de **perte en capital** et risque **lié aux actions**



Classification **SFDR<sup>2</sup> Article 8**

## ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT

- Un fonds géré par une équipe d'investissement **expérimentée**, aux compétences étendues combinant des **connaissances scientifiques et financières, s'appuyant également sur la recherche menée par l'ensemble des analystes thématiques de notre plate-forme de gestion actions ainsi que sur la contribution de nos experts internes de l'investissement responsable afin d'évaluer le profil de durabilité et d'impact de chaque société.**



**Adeline SALAT-BAROUX**  
Gérante Principale



**Sébastien MALAFOSSE**  
Co-Gérant

1. Création sous la forme d'un FCP de droit français et transformation en SICAV le 03/07/2015. 2. La politique d'investissement d'un fonds peut changer au fil du temps et donc entraîner éventuellement une modification de sa classification conformément au Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Si vous avez des doutes concernant la classification SFDR d'un fonds, veuillez contacter votre conseiller habituel. L'article 6 couvre les fonds qui n'intègrent aucune forme de durabilité dans le processus d'investissement. Article 8 : fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales. Article 9 : fonds dont la politique d'investissement fait état d'un objectif d'investissement durable.

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

Edmond de Rothschild Fund Healthcare est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en France, Chili, Luxembourg, Allemagne, Espagne, Singapour, Suisse, Italie, Autriche, Royaume-Uni et Portugal.

# POURQUOI INVESTIR DANS LA SANTÉ ?



## CROISSANCE STRUCTURELLE

La croissance structurelle des dépenses de santé est portée par l'amélioration de l'accès aux soins et par l'innovation qui apporte des réponses aux besoins médicaux



## UN PROFIL DÉFENSIF AVEC UNE FORTE VISIBILITÉ

Les entreprises du secteur de la santé sont moins sensibles aux cycles économiques et affichent un profil plus défensif dans le marché



## INNOVATION

Premier sur les dépenses de R&D et animé par des innovations technologiques et médicales, le secteur de la santé est en pleine transformation

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

- ▶ **Une gestion active, à forte conviction**, dans laquelle notre discipline de sélection de titres vise à identifier les entreprises qui créent de la **valeur à long terme**.
- ▶ La sélection des valeurs, ayant un profil « Best-In-Universe »<sup>2</sup>, au sein d'un large univers d'investissement de l'ensemble des sous-secteurs dans les produits pharmaceutiques, les prestataires et services, les équipements médicaux et les technologies de la santé.
- ▶ Un processus d'investissement rigoureux ayant l'objectif de créer une **structure de portefeuille équilibrée entre visibilité des rendements / innovation et croissance et diversifiée entre sous-secteurs et zones géographiques**.

## LA SANTÉ, UN ENJEU MAJEUR DU DÉVELOPPEMENT DURABLE DE NOTRE SOCIÉTÉ

Les sociétés sélectionnées cherchent, selon nous, à avoir un impact positif sur la santé humaine (innovations thérapeutiques, progrès des technologies médicales et amélioration de l'accès aux soins).

Tout au long du processus d'investissement du fonds nos gérants évaluent, en collaboration avec nos experts IR, le profil environnemental, social, et de gouvernance de chaque entreprise ainsi que sa contribution à la création de valeur de long terme sur l'ensemble de la société et bien au-delà des seuls aspects liés à la performance financière du portefeuille.

### Exposition active du fonds à deux ODD<sup>3</sup>



2. Élimination du quintile inférieur/ classement ESG.

3. Objectifs de développement durable de l'ONU.

# PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

INDICATEUR DE RISQUE : 

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La part A et I de cet OPC sont notées en catégorie 4. L'indicateur de risque note sur une échelle de 1 à 7 cet OPC. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres OPC et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de cet OPC. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de cet OPC.

Les risques décrits ci-dessous ne sont pas exhaustifs.

**Risque de perte en capital :** Sachant que le fonds présenté dans ce document ne comporte aucune garantie ou protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué en totalité.

**Risque lié aux actions :** Le cours des actions peut

évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais il peut également dépendre de facteurs politiques et économiques externes. Les fluctuations des marchés d'actions peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net du fonds et avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative du fonds. Les performances du fonds dépendront des valeurs sélectionnées par le gérant de portefeuille. Il est possible que le gestionnaire du fonds ne sélectionne pas les valeurs les plus performantes.

**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 associés à l'investissement dans le secteur de la santé.**

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS\*

**Objectif d'investissement :** Surperformer son indice de référence en investissant dans des sociétés actives dans le secteur de la santé qui répondent aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance, sur l'horizon de placement recommandé.

**Date de lancement :** 30/04/1985  
(Création sous la forme d'un FCP de droit français et transformation en SICAV le 03/07/2015)

**Devise de référence :** EUR

**Codes ISIN :** Part A : LU1160356009 / Part I : LU1160357403

**Frais de souscription :** Part A : Max. 3% / Part I : Néant

**Taxe d'abonnement :** Part A : 0.05% /

Part I : 0.01%

**Montant minimum de la souscription initiale :** Part A : 1 action / Part I : 500 000 €

**Frais de gestion :** Part A : 1,70% max. / Part I : 0,75% maximum

**Frais de gestion variables :** Part A et I : 15% par an de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence

**Frais de rachat :** Néant

**Indice de référence :** MSCI All Country World Health Care (NR)

**Durée de placement recommandé :** > 5 ans

\* Les parts présentées dans ce document sont les principales parts en EUR. Le compartiment dispose par ailleurs des parts en USD, CHF et GBP. Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial.

Le label ISR est un outil pour choisir des

placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances français, le label a pour objectif de rendre plus visible les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe.



November 2023. 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. Le groupe Edmond de Rothschild 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.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, son évolution et sa réglementation, compte tenu de son expertise, du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est ainsi 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'informations clé (DIC/KID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et en anglais sur le site [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) onglet "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande. Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf>, un résumé des droits des investisseurs en français et anglais. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Edmond de Rothschild Asset Management » ou « EdRAM » est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild.

Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

**DISTRIBUTEUR GLOBAL ET DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE**  
**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

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

4 rue Robert Stumper  
2557 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg  
T. +352.24.88.1 - F. +352.24.88.84.02

[www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com)