



# LA LETTRE D'INFORMATION

EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT

*L'intelligence financière au service de votre Patrimoine ...*



**PARTENAIRE DU NICE LAWN TENNIS CLUB**



*Dans votre lettre ...*

*CARDIF vous présente une solution compétitive et complémentaire aux unités de compte et au fonds en euros : **EUROCROISSANCE**. Vous bénéficiez de la dynamique des marchés financiers sans mettre en jeu la sécurité de votre capital à l'échéance.*

*Ce trimestre, nous avons choisi de mettre en avant un fonds de la gamme **Edmond de Rothschild AM** sur la thématique de la santé, secteur dont les dynamiques de croissance sont très prometteuses sur le long terme.*

*Michèle Rioni-Vallotton*  
4<sup>ème</sup> trimestre 2015

**VOTRE CONFIANCE NOUS ENGAGE**



**CARDIF**  
BNP PARIBAS GROUP

## FONDS EUROCROISSANCE

LE SUPPORT QUI RÉVOLUTIONNE L'ASSURANCE VIE CHEZ CARDIF

### UNE NOUVELLE VOIE DE DIVERSIFICATION

Disponible chez CARDIF depuis 2012, le fonds diversifié devenu Eurocroissance s'impose déjà comme une solution compétitive et complémentaire aux unités de compte et au fonds en euros.

### UNE GESTION DIVERSIFIÉE ET DYNAMIQUE

Nos gérants visent la constitution régulière d'une performance long terme, tout en restant réactifs face aux opportunités de marché. Ils pilotent au quotidien une allocation d'actifs dynamique et sélective au sein de chaque classe d'actifs. Ils optimisent ainsi le potentiel de rendement et garantissent votre capital investi au terme choisi.

## LE CRÉDO DE L'ASSURANCE VIE NOUVELLE GÉNÉRATION PAR CARDIF

### OBJECTIF LONG TERME : VISER LOIN POUR GAGNER PLUS

Cardif vous propose une nouvelle alternative aux fonds en euros des contrats d'assurance vie classiques : opter pour une garantie de votre capital au terme plutôt qu'à tout moment. Ainsi, libérés de cette garantie à tout moment, nous opérons en votre faveur des choix d'investissement plus appropriés à un engagement long terme.

> Plus vous nous accordez du temps, plus l'espérance de rendement est forte.

### UN NOUVEL ÉQUILIBRE ENTRE SÉCURITÉ ET PERFORMANCE

Souvent recherchées au détriment l'une de l'autre, sécurité et performance forment une nouvelle combinaison au sein du fonds Eurocroissance. En effet, le long terme nous permet de mener de front ces deux missions au bénéfice de votre épargne : la garantie des sommes versées au terme, alliée à la recherche d'un rendement attrayant sur la durée.

> Vous bénéficiez de la dynamique des marchés financiers sans mettre en jeu la sécurité de votre capital à l'échéance.

En choisissant le fonds Eurocroissance, vous bénéficiez d'un cadre optimal pour valoriser votre patrimoine dans la durée

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL HEALTHCARE

INTERVIEW - *Septembre 2015*



**Adeline Salat-Baroux**

GÉRANTE PRINCIPALE, GÉRANTE ACTIONS  
INTERNATIONALES

## QUEL EST VOTRE SENTIMENT POUR LE SEMESTRE À VENIR ?

La santé est une thématique de long terme, portée par des tendances de fond : demande des pays émergents, vieillissement de la population des pays développés, capacité d'innovation... et offre ainsi un potentiel de croissance soutenable à long terme.

Depuis le début de l'année 2015, le secteur affiche une très bonne performance soutenue par différents facteurs :

- Une hausse des valeurs de services et des mutuelles de santé,
- L'innovation produit et la mise sur le marché de nouveaux traitements biologiques,
- La multiplication des opérations financières (fusions-acquisitions).

Achévé de rédiger en septembre 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 toute 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).

Edmond de Rothschild Fund - Global Healthcare est un fonds d'actions internationales permettant de capter les dynamiques de croissance du secteur de la santé.

## POUVEZ-VOUS NOUS PRÉSENTER CE FONDS ?

Notre fonds capitalise sur le thème de la santé dans sa globalité et vise ainsi à s'exposer aux différents segments du secteur grâce à la mise en œuvre d'un processus d'investissement axé sur la recherche de thématiques et la sélection de valeurs à travers une analyse fondamentale qualitative approfondie.

Nous allions deux typologies de sociétés afin de construire un portefeuille équilibré entre «valeurs de rendement» et «valeurs de croissance» :

- Les laboratoires pharmaceutiques et les grandes sociétés d'équipement médical ont des résultats visibles à long terme et offrent un retour à l'actionnaire à travers la distribution de dividendes.
- Les entreprises de biotechnologie ou les sociétés de technologie médicale présentent, grâce à leurs innovations, un potentiel de croissance.  
Edmond de Rothschild Fund - Global Healthcare Part A est noté 4 étoiles par Morningstar<sup>1</sup> et enregistre une performance depuis le début de l'année de +15%<sup>2</sup> et de +178% depuis 5 ans à fin août 2015.

1. Notations Morningstar au 31/08/2015 dans la catégorie « Actions Secteur Santé ». Les notations Morningstar 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 cet OPCVM ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de cet OPCVM ou du gestionnaire.

2. Performance de la part A au 31/08/2015.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## 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. 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.

### 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

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)

*EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT* est une société de Courtage d'Assurance et de Conseil en Gestion de Patrimoine créée en 1996.

EPI gère plus de 200 millions d'euros pour le compte de 950 clients à ce jour.

Notre offre financière :

Assurance-vie (de droit français ou de droit luxembourgeois)

Assurance-vie à revenus garantis

Contrats de capitalisation

Contrats vie-génération

Fonds euro-croissance et euro-diversifiés

PEA et PEA PME

SCPI

Les conseillers accompagnent également leurs clients dans leurs démarches administratives (déclarations de revenus, ISF et revenus fonciers).

## VOTRE SECURITE, NOTRE DEONTOLOGIE

Chaque conseiller s'engage à respecter une Charte de déontologie qui vous garantit notamment le secret professionnel et le maintien de ses connaissances au niveau requis par l'évolution des techniques et du contexte économique et réglementaire.

***NOUS JOINDRE***

**Tel 04 93 82 25 26**

**[epi@episa.net](mailto:epi@episa.net)**

**[www.episa.net](http://www.episa.net)**

## *EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT*

S.A. au capital de 100 000 € - 15 rue Masséna 06000 NICE - Tél. : 04 93 82 25 26 - Fax : 04 93 82 60 11

RCS Nice B 405 139 635 00016 e-mail : [epi@episa.net](mailto:epi@episa.net) - <http://www.episa.net>

Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 07 000 893 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr)) en qualité de Courtier en assurance,

IOBSP positionné en catégories de Mandataire non exclusif en opérations de banque et en services de paiement (MOBSP) et

Mandataire d'intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement (MIOBSP)

Conseiller en investissements financiers adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine, association agréée par l'AMF  
Activité de démarchage bancaire et financier