



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EQUILIBRE DISCOVERY A-EUR

FCP DIVERSIFIÉ EUROPE

ACTIF NET GLOBAL : 21,06 M.EUR

Tous souscripteurs

## Indicateur de risque (SRI)

Risque le plus faible Risque le plus élevé

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

L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds 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 ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

## Informations administratives

**Date de création :** 01/09/1998

**Forme Juridique :** FCP

**Horizon de placement recommandé :** Entre 5 et 8 ans

**Domicile du fonds :** France

**Société de gestion :** Edmond de Rothschild Asset Management (France)

**Valorisation :** Quotidienne

**Valorisateur :** CACEIS Fund Admin.

**Décimalisé :** Millième

**Dépositaire :** Edmond de Rothschild (France)

**Investissement minimum initial :** 1 Part

**Conditions de Souscription & Rachat :** Chaque jour avant 10h sur la valeur liquidative du jour (heure locale Paris)

## Informations par Part

**A - EUR**

**Valeur liquidative (EUR) :** 626,37

**Date de création de la part :** 01/09/1998

**Code ISIN :** FR0007023700

**Code Bloomberg :** EQUDISC FP

**Affectation des résultats :** Capitalisation

**Dernier coupon :** -

## Taux de frais annuels \*\*

**Frais courants :** 2,08%

Frais de gestion : 0,60%

Autres frais : 1,48%

**Frais de surperformance :** non

**Frais d'entrée maximum :** 4,50%

**Frais de sortie maximum :** non

**Frais de transaction :** 0,02%

Les frais de transactions sont non perçus par la société de gestion. Ils sont calculés à la date du dernier exercice comptable.

\*\* Frais : tous les frais ne sont pas repris, veuillez vous référer aux DIC/prospectus pour plus de détails. Pour les définitions des frais, veuillez vous référer aux DEFINITIONS ET METHODOLOGIES.

## Gérants

Marie de LEYSSAC, Delphine ARNAUD

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

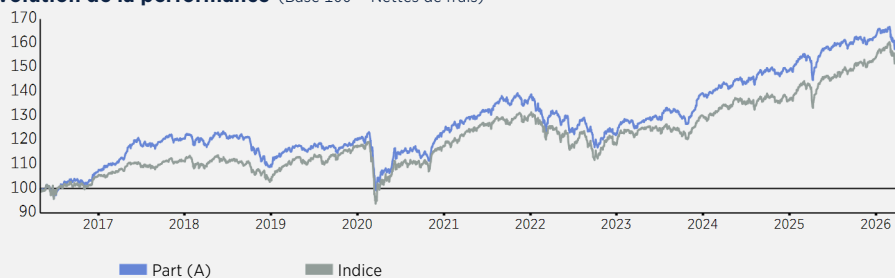
FR

## ORIENTATION DE GESTION

Le Produit a comme objectif une surperformance par rapport à l'indice composite 50% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury 3-5 Y + 45% MSCI Europe ex. Suisse (NR) + 5% CAC Small 90 Index (NR) sur la durée de placement recommandée (5 à 8 ans).

## PERFORMANCES

### Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)

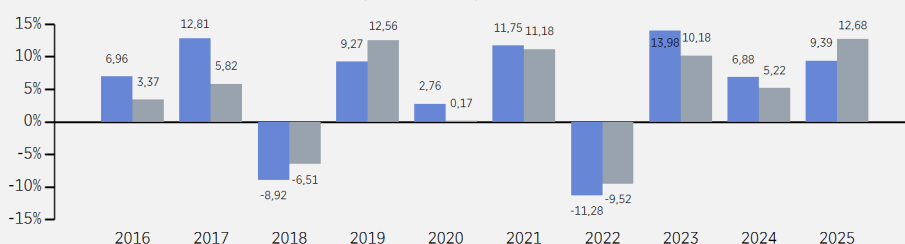


**Indice de référence (Indice):** 50% BarCap Euro-Aggregate Treasury 3-5 Y (EUR) + 45% MSCI Europe ex. Suisse (NR) + 5% CAC Small 90 (NR) (EUR)

L'indicateur de référence a changé depuis la création de ce produit. Les données de performance de l'indicateur de référence ont été chaînées afin de prendre en compte ces changements successifs.

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts, mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

### Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)



### Performances glissantes au 30 Avril 2026 (Nettes de frais)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Part (A)	3,77	0,91	7,21	28,42	26,94	64,57	310,87
Cumulées Indice	2,77	1,94	10,67	25,51	26,74	57,16	196,28
Annualisée Part (A)				8,67	4,88	5,10	5,24
Annualisée Indice				7,85	4,85	4,62	4,00

### Statistiques (Périodes glissantes)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 01/09/1998 (en pas mens.)		
Volatilité de la part (%)	6,51	6,69	7,92	% de performances positives	61,03	
Volatilité de l'indice (%)	7,04	6,10	7,42	Rendement minimum (%)	-9,62	
Tracking Error (%)	2,15	2,38	2,91	Rendement maximum (%)	7,97	
Ratio de Sharpe de la part	0,94	0,86	0,38			
Ratio de Sharpe de l'indice	1,36	0,80	0,40			
Ratio d'information	-1,61	0,35	0,01	Part (A)	Indice	
Alpha	-0,04	0,05	0,01	Maximum drawdown (%)	-32,69	-36,54
Bêta	0,88	1,02	0,99	Délai de recouvrement	579 jour(s)	771 jour(s)
R2	0,91	0,87	0,86			
Coefficient de corrélation	0,95	0,93	0,93			

Pas hebdomadaire sur périodes inférieures à 2 ans et pas mensuel au-delà de 2 ans.

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

### Répartition par classe d'actifs (Valeur boursière en % de l'actif net)\*

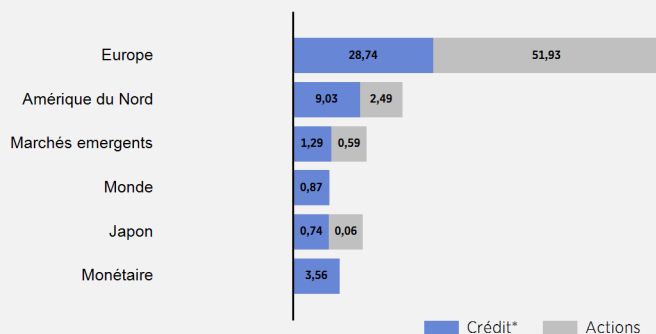
	Fonds au 30/04/2026
Actions	55,09
Crédit	40,64
Monétaire	3,59

### Exposition au risque actions\*

	Exposition en % de l'actif net
Exposition au risque actions*	55,09

### Répartition géographique (hors dérivés)\*

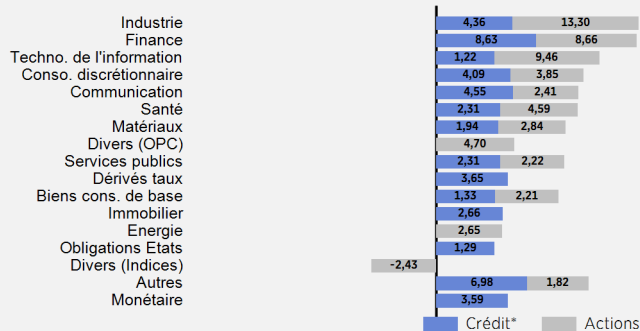
% de l'actif



\* La poche crédit comprend les instruments monétaires et obligataires

### Répartition sectorielle (hors dérivés)\*

% de l'actif



\* La poche crédit comprend les instruments monétaires et obligataires

## POCHE ACTIONS

### Données financières poche actions (moyennes pondérées)

PER 2026	PER 2027	Var. EPS 2026/2027	PCF 2026	PBV 2026	Rend. 2026
16,49	14,74	12,41	10,56	2,40	2,63

### Principales Positions\*

#### 5 Principales lignes (Nombre total de lignes : 21)

	% de l'actif
EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K - EUR	13,94
EDR SICAV - EUROPEAN CATALYSTS K - EUR	12,90
EDR SICAV - MISSION EUROPA K - EUR	6,90
EDR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMP K - EUR	6,44
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR - EUR	3,77
<b>Total</b>	<b>43,95</b>

## POCHE OBLIGATAIRE

### Données actuarielles poche obligataire (moyennes pondérées)

Taux actuariel (1)	Spread	Maturité (2)	Duration	Sensi.Taux. (Non Rebasée)	Notation moyenne long terme (2/3)
5,26	183,86	3,84	3,87	3,73	BBB-

(1) Moins bon des deux taux actuariels (Taux actuariel au call, taux actuariel à la maturité) - Le rendement actuariel inclut les dérivés de taux

(2) Analyses calculées hors dérivés sur périmètre des instruments de taux

(3) Calcul hors valeurs non notées - Source notations : Second best (S&P, Moody's, Fitch) notation de crédit Long Terme

### Principales Positions\*

#### 5 Principales lignes : 5 - Nombre total de lignes : 22)

	% de l'actif
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND BOND	19,88
EDR SICAV - SHORT DURATION CRE	10,38
EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE C	6,70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND EURO	2,45
EDR SICAV - FINANCIAL BONDS	0,92
<b>Total</b>	<b>40,32</b>

\* Répartitions réalisées après décomposition des Fonds sous-jacents du groupe Edmond de Rothschild.

## HISTORIQUES

### Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

#### Date

au 30/04/2016	5% CAC Small 90 (NR) (EUR)
	45% MSCI Europe ex. Suisse (NR) (EUR)
	50% Barcap Euro Agg. Treasury 3-5 ans TR (EUR)

## RISQUES

Les risques listés ci-dessous ne sont pas exhaustifs (Veuillez-vous référer au prospectus pour plus de détails) :

#### 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. Les variations des marchés actions ainsi que les variations des marchés des obligations convertibles dont l'évolution est en partie corrélée à celle des actions sous-jacentes, peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative du Compartiment.

#### Risque de crédit

Le risque principal, lié aux titres de créances et/ou aux instruments du marché monétaire tels que des bons du Trésor (BTF et BTAN) ou des titres négociables à court terme est celui du défaut de l'émetteur, soit au non-paiement des intérêts et/ou du non remboursement du capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation d'un émetteur. L'attention du porteur est attirée sur le fait que la valeur liquidative de l'OPCVM est susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur un instrument financier suite à la défaillance d'un émetteur. La présence de titres de créances en direct ou par l'intermédiaire d'OPC dans le portefeuille expose l'OPCVM aux effets de la variation de la qualité du crédit.

#### Risque inflation

Le compartiment sera exposé à des risques liés à l'inflation, c'est-à-dire à la hausse générale des prix. En effet le niveau d'inflation impacte l'évolution des taux d'intérêt et donc des instruments du marché monétaire.

#### Risque de perte en capital

Le Compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les actions pendant la durée de placement recommandée.

#### Risque lié à l'investissement en F.C.P.R. et F.C.P.I.

Les conditions de cession par le FIA (délais et valeur) de ces titres spécifiques qui peuvent représenter jusqu'à 10 % de l'actif du FIA sont incertaines.

#### Risque de taux

L'exposition à des produits de taux (titres de créances et instruments du marché monétaire) rend le Compartiment sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux se traduit par une baisse éventuelle de la valeur du titre et donc de la valeur liquidative du Compartiment en cas de variation de la courbe des taux.

## DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

Les définitions et méthodologies ci-dessous ne sont pas exhaustives et sont disponibles de manière plus détaillée sur le lien suivant [https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology\\_fr.pdf](https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf) et, si applicable, <https://funds.edram.com/> dans la documentation téléchargeable du fonds.

**Volatilité** : La volatilité d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

**Tracking error** : La tracking error (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la tracking error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

**Alpha** : L'alpha (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

**Ratio de Sharpe** : Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

**Frais de transaction** : Les coûts de transaction représentent les coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus. Ils rémunèrent les intermédiaires financiers impliqués dans la chaîne de passation et de traitement des ordres sur le marché. Ce frais n'est pas perçu par la société de gestion.

**Frais de gestion et autres frais** : Les frais courants représentent les coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année précédente. Ils rémunèrent l'ensemble des intervenants dans la gestion financière et administrative du fonds. Ils incluent d'une part, les frais de gestion financière et d'autre part, les autres frais (les frais d'exploitation, les autres frais administratifs, les coûts induits supportés par la détention d'organisme de placement collectif (OPC) ainsi que les intérêts débiteurs).

**Frais de surperformance** : Les frais de surperformance rémunèrent la gestion financière sur sa capacité à générer de la surperformance. Ils sont calculés en comparant la performance de l'action du Produit à celle d'un actif de référence indexé, sur la période de calcul concernée. Cette commission est due même en cas de diminution de la Valeur liquidative, pour autant que celle-ci soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus.

## AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/04/2026 par Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France ; S.A. 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 - [www.edr.com](http://www.edr.com).

Distributeur Global : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Equilibre Discovery est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français agréé par l'AMF. Ce fonds est un Fonds d'Investissement Alternatifs (FIA) au sens de la directive AIFMD. Le FIA est un fonds professionnel à vocation générale. Il n'est pas soumis aux mêmes règles que les fonds d'investissement à vocation générale et peut donc être plus risqué. Seules les personnes mentionnées à la rubrique souscripteurs concernés du prospectus peuvent acheter des parts du FIA. L'investisseur reconnaît par écrit, lors de la première souscription ou acquisition, qu'il a été averti que la souscription ou l'acquisition des parts du FIA, directement ou par personne interposée, est réservée aux investisseurs mentionnés à l'article 423-2 du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers.

Ce document n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est 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 des informations figurant dans ce document.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation de ce fonds varie en fonction des pays. Le fonds présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. Si vous avez le moindre doute sur votre capacité à souscrire dans ce fonds, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans ce document reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, leur évolution, compte tenu 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.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion du groupe Edmond de Rothschild sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

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. L'investissement dans un fonds signifie que vous devenez propriétaire de parts ou actions du fonds, et non des actifs sous-jacents que le fonds peut détenir.

L'investisseur doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs de ce produit, y compris en matière de durabilité (si applicable) avant d'investir. De plus, il devra prendre connaissance du prospectus, du document d'informations clés (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et/ou en anglais et/ou autre langue officielle sur le site <https://funds.edram.com> ou gratuitement sur simple demande.

Vous pouvez obtenir, un résumé des droits des investisseurs en français et/ou anglais, sur le lien suivant : [https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/\\_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf](https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf)  
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.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

La Société de gestion peut être amenée à verser à titre de rémunération une quote-part des frais de gestion financière de ce fonds à des intermédiaires tels que des entreprises d'investissement, entreprises d'assurance, sociétés de gestion, structureurs intermédiaires de commercialisation, distributeurs ou plateformes de distribution avec lesquels une convention a été signée dans le cadre de la distribution, le placement des parts du fonds ou la mise en relation avec d'autres investisseurs. Cette rémunération est variable et dépend de la relation d'affaires en place avec l'intermédiaire et de l'amélioration de la qualité du service fourni au client dont peut justifier le bénéficiaire de cette rémunération. Cette rémunération peut être forfaitaire ou calculée sur la base des actifs nets souscrits résultant de l'action de l'intermédiaire. L'intermédiaire peut être membre ou non du groupe Edmond de Rothschild. Chaque intermédiaire communiquera au client, conformément à la réglementation qui lui est applicable, toute information utile sur les coûts et frais et ses rémunérations.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des " U.S. Persons " tel que ce terme est défini dans le " Regulation S " de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des " U.S. Persons ".

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

Données de tiers : L'investisseur reconnaît qu'Edmond de Rothschild utilise des données fournies par des tiers pour ses analyses et services. Edmond de Rothschild a le droit de se fier à ces données sans vérification préalable et ne garantit ni leur exactitude ni leur exhaustivité. Les données MSCI sont pour usage interne uniquement et ne doivent pas être reproduites sans autorisation écrite préalable. Elles sont indicatives et sans garantie. Voir <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses>.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.