

# Martin Maurel Impulsion Nasdaq part P | FCP Actions USA

Pays d'enregistrement :



## Chiffres clés 26/01/2018

<b>Actif net (M €):</b>	4,68
<b>Valeur liquidative :</b>	P EUR : 600,17
<b>Nombre de titres :</b>	66

## Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP est de surperformer sur une longue période (5 ans minimum) l'indice NASDAQ Composite. L'exposition du portefeuille est principalement réalisée en actions cotées sur le NASDAQ (système de cotation automatique et de gré à gré, sans centralisation des échanges). Le Fonds pourra employer jusqu'à 100% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM ou fonds d'investissement. L'exposition totale (actions et instruments dérivés) ne dépassera pas 100 % de l'actif du FCP.

## ECHELLE DE RISQUE



Horizon de placement conseillé : 5 ans

## CODES

	<u>Isin</u>	<u>Bloomberg</u>
P	FR0011101104	MMINASP FP

## CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : 16/12/2011

Date 1er VL : 16/12/2011

Devise Part / Fonds : EUR

Indicateur de référence : NASDAQ Composite Total Return Index

Classification AMF : Diversifié

Forme Juridique : FCP

Domicile : France

Affectation des résultats : Capitalisation

Société de gestion : Rothschild Asset Management

Dépositaire : Rothschild Martin Maurel

Valorisateur : Caceis Fund Administration

Valorisation : Hebdomadaire Vendredi

Centralisation des ordres : le jour de valorisation avant 11h30

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Conseiller financier : Société Impulsion Finance

## FRAIS

Commission souscription / rachat (max.) : 2.5% /Néant

Frais de gestion : 1.5% TTC maximum de l'actif net

**Commission de surperformance :** 5 % de la surperformance annuelle de l'OPCVM par rapport à l'indice SBF 120, dès que la performance de l'OPCVM est positive NASDAQ Composite, dès que la performance de l'OPCVM est positive

## VOS CONTACTS COMMERCIAUX :

**Institutionnels France :**  
Tel : +33 1 40 74 40 84  
@ : institutionnels@rothschild.com

**Distribution externe France :**  
Tel : + 33 1 40 74 43 80 :  
@ : partenaires@rothschild.com

**International :**  
Tel : + 33 1 40 74 42 92  
@ : clientserviceteam@rothschild.com

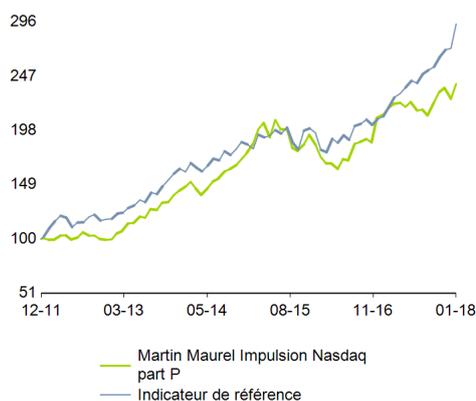
## PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 26/01/2018 (%)

### Performances cumulées

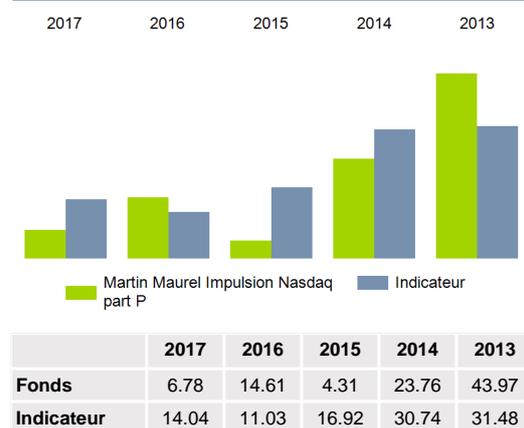
	1 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	5.91	5.91	9.87	28.92	131.39	140.07	8.84	18.27	15.35
<b>Indicateur de référence</b>	4.24	4.24	14.07	47.45	159.46	209.08	13.82	21.01	20.20
<b>Ecart relatif</b>	1.67	1.67	-4.20	-18.53	-28.08	-69.01	-4.98	-2.74	-4.85

### Performances annualisées

### Evolution du fonds depuis sa création



### Performances annuelles (%)



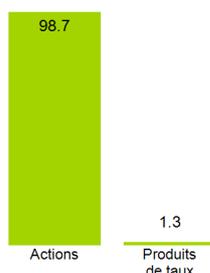
## Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio Sharpe		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coef. de corrélation
	Fonds	Indicateur	Fonds	Indicateur				
<b>1 an</b>	12.69	10.97	0.81	1.32	6.05	-0.70	1.02	0.88
<b>3 ans</b>	17.62	17.41	0.52	0.81	6.68	-0.75	0.94	0.93
<b>5 ans</b>	17.11	16.15	1.06	1.30	6.17	-0.47	0.99	0.93

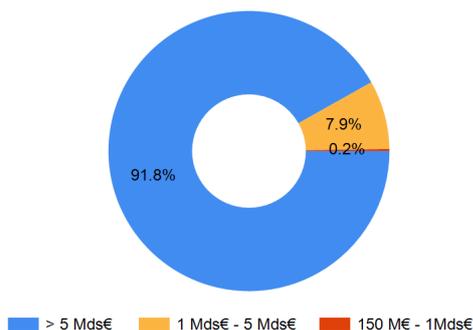
Calcul : Pas hebdomadaire. Les performances passées ne préjugent pas de celles à venir et ne sont pas constantes dans le temps.

## EXPOSITION A LA FIN DU MOIS (%)

### Exposition par classe d'actifs



### Taille de capitalisation



NB : Poche Taux comprenant le retraitement des dérivés

# Martin Maurel Impulsion Nasdaq part P | FCP Actions USA

## COMMENTAIRE DE GESTION

La stratégie d'investissement du fonds Martin Maurel Impulsion Nasdaq est basée sur les préconisations issues d'un modèle mathématique : La Pression IsoBourse ©. La Pression IsoBourse © est un algorithme propriétaire développé par la société IsoBourse qui analyse et synthétise plusieurs centaines de règles mathématiques et statistiques basées sur les prix des actifs financiers.

Le modèle identifie des opportunités d'achat et de vente sur un horizon moyen terme à partir d'un screening mensuel. Chaque fin de mois, les positions du fonds et les valeurs de l'univers d'investissement sont analysées par le modèle. Une fois les opportunités d'achat, de renforcement, d'allègement et de vente identifiées, le processus est le suivant :

- Le fonds ouvre une position (1,5% de l'actif du fonds) en début de tendance haussière moyen terme,
- Le fonds peut renforcer jusqu'à 2 fois sa position (1,5% de l'actif du fonds à chaque fois) sur accélération de la tendance moyen terme,
- Le fonds allège sa position (25% de la position) sur chacun des ralentissements de la tendance moyen terme,
- Le fonds vend en totalité sa position (100% de la position) lors du retournement à la baisse de la tendance moyen terme.

A fin Janvier 2018 :

- Le fonds gagne 5,91% depuis le début d'année 2018 et 140,07% depuis sa création en décembre 2011,
- L'exposition aux actions américaines cotées sur le Nasdaq est de 98,66%,
- Le portefeuille d'actions est constitué de 66 lignes,
- Les 10 premières lignes représentent 30,58% de l'actif net,
- Les 3 premières lignes sont NVIDIA (9,41% de l'actif net) Micron Technology (4,12% de l'actif net) et Garmin (2,81% de l'actif net).

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE

### Principales positions (%)

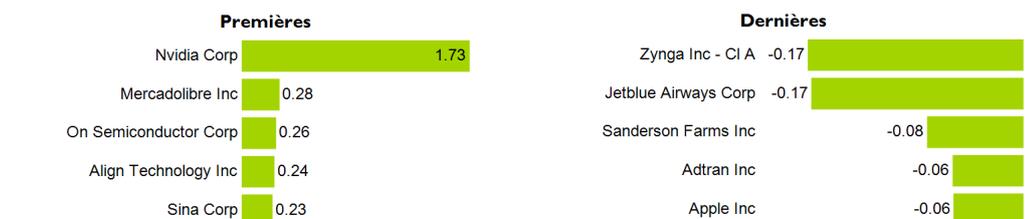
Libellé	Secteur	Pays	Poids
Nvidia Corp	Technologie	Etats-Unis	9.4
Micron Technology Inc	Technologie	Etats-Unis	4.1
Garmin Ltd	Technologie	Etats-Unis	2.8
Huntington Bancshares Inc	Banque	Etats-Unis	2.5
Apple Inc	Technologie	Etats-Unis	2.4
American Airlines Group Inc	Loisir-Voyage	Etats-Unis	1.9
T Rowe Price Group Inc	Services Financiers	Etats-Unis	1.9
Mercadolibre Inc	Distribution	Etats-Unis	1.9
Csx Corp	Biens & Services Industriels	Etats-Unis	1.9
On Semiconductor Corp	Technologie	Etats-Unis	1.8

### Principaux mouvements sur le mois

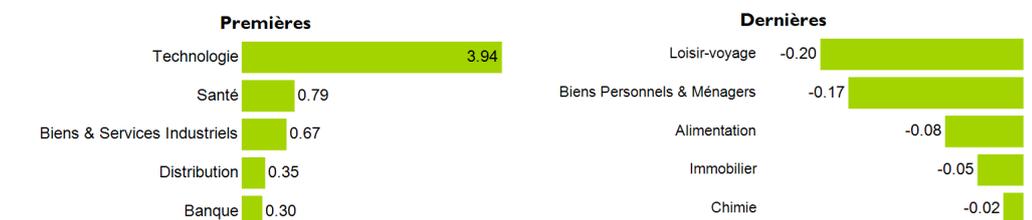
Achats - Renforcements			Ventes - Allègements		
Costco Wholesale Corp	A	Distribution	Symantec Corp	V	Technologie
Tractor Supply Company	A	Distribution	Advanced Micro Devices	V	Technologie
Mylan Nv	A	Santé	Autodesk Inc	V	Technologie
Citrix Systems Inc	A	Technologie	Microchip Technology Inc	V	Technologie
Diamondback Energy Inc	A	Energie	Broadcom Ltd	V	Technologie

A : Achat / R : Renforcement      V : Vente / All: Allègement

### Contribution des titres à la performance brute (%)

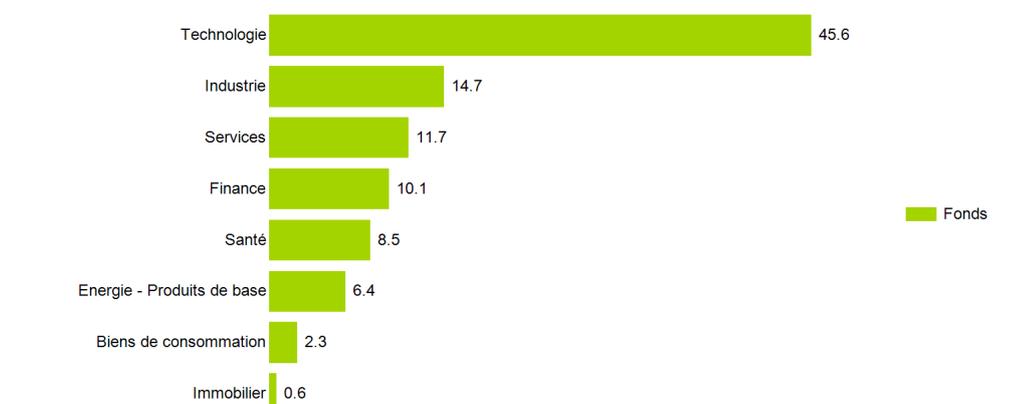


### Contribution à la performance brute par classe d'actifs (%)



## EXPOSITION ACTION A LA FIN DU MOIS (%)

### Secteur



## DISCLAIMER

Toute souscription dans un OPCVM ne peut être effectuée qu'après lecture de la documentation légale, DICI, note détaillée, règlement ou statut, et de la rubrique « profil de risque ». Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans un OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels et de l'horizon de placement recommandé. Il est fortement recommandé de diversifier suffisamment vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul OPCVM. Tous les portefeuilles, produits ou valeurs présentés sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur évolution future. Les performances passées ne sauraient garantir les performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

L'OPCVM géré par Rothschild Asset Management est autorisé à la commercialisation dans les pays mentionnés en page 1 conformément aux lois en vigueur.

### • Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA).

### • Informations destinées aux Investisseurs Français

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

### • Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPCVM est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild Belgique ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

### • Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPCVM est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

### • Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPCVM est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les fonds de Rothschild Asset Management (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild Asset Management ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild Asset Management recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild Asset Management avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zürich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en ou à partir de la Suisse ; ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich, Suisse a été désigné pour être son représentant en Suisse (le « Représentant »). L'agent payeur en Suisse est Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne, Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild Asset Management ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com), qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

### • Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : [www.rothschildgestion.com](http://www.rothschildgestion.com)