EDMOND DE ROTHSCHILD

Label ISR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND INVESTMENT GRADE CREDIT

UN FONDS DE CRÉDIT « INVESTMENT GRADE » INVESTISSANT DANS LES OBLIGATIONS D'ENTREPRISES DU MONDE ENTIER

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

edmond-de-rothschild.com

COMMUNICATION PROMOTIONNELLE : Il s'agit d'une communication marketing. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. EdR Fund Investment Grade Credit est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise agréé par la CSSF et autorisé à la commercialisation en Suisse, Espagne, France, Luxembourg, Pays-Bas et Italie.

► **L'objectif du fonds EdR Fund Investment Grade Credit est d'obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence[1] en sélectionnant des titres de qualité « Investment grade » émis par des sociétés qui répondent à des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).**

POINTS CLÉS

Une approche globale des opportunités Investment Grade[2]

Création du Compartiment[3] : **01/01/2018**

2 gérants/analystes dédiés avec **+ de 15 ans d'expérience en moyenne**

Horizon d'investissement **minimum de 2 ans**

Risque de **perte de capital** et de **crédit**

Classification **SFDR**[4] **Article 8**

ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT

- Le fonds est géré par deux spécialistes expérimentés des obligations « investment grade » qui combinent la génération d'idées « top-down » avec l'analyse fondamentale et de la valeur relative des émetteurs d'obligations et des émissions.
- L'analyse approfondie de l'environnement des marchés et des obligations par l'équipe permet d'exploiter les différents moteurs de performance liés à leurs convictions les plus fortes.

Marc LACRAZ
Gérant de portefeuille obligataire

Alexander EVENTON
Gérant de portefeuille obligataire

1. Indice de référence : Bloomberg Global Aggregate Corporate Index. 2. Investment Grade est un terme utilisé pour définir les émissions obligataires à faible risque dont les notations financières vont de AAA à BBB- selon l'échelle de Standard & Poor's. Le risque de défaut de ces émissions est faible et leur niveau de rémunération est bien inférieur à celui des émissions à haut rendement. 3. Fusion de EdR Prifund Bond CHF, EdRF US IG Corporate Bonds, EdRF Euro IG Corporate Bonds. 3. Classification SFDR : La politique d'investissement d'un fonds peut changer au fil du temps et, par conséquent, sa classification dans le cadre du Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) peut changer. Si vous avez des doutes sur la classification SFDR d'un fonds, veuillez contacter votre conseiller habituel. Article 8 : Fonds promouvant des caractéristiques environnementales et sociales. L'identité des gérants de fonds figurant dans ce document peut changer pendant la durée de vie du produit.

POURQUOI INVESTIR DANS LE CRÉDIT INVESTMENT GRADE ?

Un investissement précieux pour exploiter les opportunités de portage[5]

Les paiements de coupons offrent une protection contre les environnements de marché défavorables.

Un segment avec des taux de défaut historiquement bas

Même en période de récession, le niveau de défaut constaté sur les émissions de qualité a été faible.

Un cas d'investissement convaincant en période de récession

Alors que les rendements se normalisent vers des niveaux inédits depuis des années, nous pensons que les entreprises « investment grade » offrent un profil risque/rendement attrayant.

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

- La stratégie d'investissement du fonds vise à offrir aux investisseurs des rendements attrayants tout en maintenant des niveaux de volatilité faibles. À ce titre, le portefeuille est constitué d'une combinaison d'émissions d'entreprises notées BBB- ou mieux, avec une exposition maximale autorisée aux émissions à Haut Rendement* (inférieures à la note BBB-) de 15 %, telle que définie par l'échelle de notation de Standard & Poor's ou de Fitch.
- La majeure partie du portefeuille est investie dans des obligations, telles que des obligations à coupon fixe, variable, ajustable, flottant, minimal, maximal, indexé ou zéro, cotées sur un Marché Réglementé ou un Autre Marché Réglementé sans aucune contrainte sectorielle ou géographique, visant une duration modifiée comprise entre 3 et 8 ans.

UNIVERS D'INVESTISSEMENT

- Les gérants du fonds génèrent leurs idées d'investissement en examinant les facteurs clés du marché des obligations, tels que les politiques monétaires, avec les spécialistes multisectoriels de l'équipe obligataire, afin d'évaluer en permanence l'allocation optimale en termes de titres et de duration.
- Le processus de sélection des obligations comprend également une étude approfondie de chaque émetteur à l'aide d'une matrice d'analyse multicritères qui aboutit à une notation prévisionnelle. Des stress-tests sur les bilans des entreprises et une analyse de la valeur relative permettent de constituer un univers de sélection attrayant.

* Haut Rendement : émissions obligataires spéculatives dont la notation financière est strictement inférieure à BBB- selon l'échelle de Standard & Poor's. La rémunération de ces émissions est élevée, mais le risque de défaut de la contrepartie l'est également.

5. Portage : Stratégie qui consiste à porter des obligations jusqu'à leur terme en prenant soin d'encaisser les coupons au fil du temps, jusqu'à leur remboursement à terme par les émetteurs. L'intérêt de ce type de stratégie réside dans la visibilité sur le rendement, via l'encaissement régulier des coupons, pour peu que l'investisseur soit investi depuis la mise en place de la stratégie jusqu'à la fin de celle-ci.

PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

INDICATEUR DE RISQUE : 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

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 : L'OPCVM ne garantit pas et ne protège pas le capital investi ; l'investisseur peut donc ne pas récupérer l'intégralité de son capital initial investi même s'il conserve ses parts pendant la durée de placement recommandée

Risque de crédit : Le principal risque est celui d'un défaut de paiement de l'émetteur, qui ne paierait pas les intérêts et/ou ne rembourserait pas le capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation de la qualité d'un émetteur. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur liquidative du Fonds peut baisser en cas de perte totale enregistrée sur une opération suite à la défaillance d'une contrepartie. La présence d'obligations d'entreprises en portefeuille, directement ou par l'intermédiaire d'OPCVM, expose le Fonds aux effets de l'évolution de la qualité de crédit.

Risque de crédit lié aux investissements dans des titres spéculatifs : L'OPCVM peut investir dans des émissions de pays ou de sociétés notés, au moment de l'achat, comme « non-investment grade » par une agence de notation (notation inférieure à BBB- selon Standard & Poor's ou toute autre notation équivalente attribuée par une agence indépendante qui dispose d'une notation interne équivalente émise par la société de gestion) ou qui sont considérés comme équivalents par la société de gestion. Ces émissions sont des titres jugés spéculatifs et présentent un risque plus élevé de défaillance de l'émetteur. Cet OPCVM doit être considéré comme partiellement spéculatif et s'adresse spécifiquement aux investisseurs conscients des risques inhérents à l'investissement dans ces titres. Ainsi, l'utilisation de titres « high yield » (titres spéculatifs présentant un risque plus élevé de défaillance de l'émetteur) peut entraîner un risque plus important de baisse de la valeur liquidative.

Risque de taux d'intérêt : En détenant des titres de créance et des instruments du marché monétaire, les fonds sont exposés aux variations des taux d'intérêt. Ce risque se définit comme une hausse des taux d'intérêt qui entraîne une baisse de la valeur des obligations et donc une baisse de la VNI du fonds.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS*

Devise de référence : USD
Date de lancemen: 15/07/2014
Codes ISIN : Part A : LU1080014290 / Part I : LU1080014530
Souscription initiale minimale : Part A : 1 part / Part I : € 500 000
Commission de souscription : Part A : Max 1% /Part I : Néant
Frais de gestion : Part A : max. 0.75% / Part I : max. 0.375%
Frais de gestion variables : Néant
Frais de rachat : Néant
Indice de Référence : Bloomberg Global Aggregate Corporate Index

Horizon d'investissement recommandé : > 2 ans

* Les parts décrites dans le présent document sont les principales parts libellées en euros. Le fonds dispose également de parts en USD, CHF, GBP. Veuillez demander à votre contact commercial pour toute information complémentaire.

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.

Label ISR

Février 2023. Ce 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. 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 règlementation, 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 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 en français et en anglais sur le site 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/Luxembourg/EN/EDRAM-Luxembourg-EN-Investors-rights.pdf, un résumé des droits des investisseurs en français et en 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.
Numéro d'enregistrement CNMV : 229.

DISTRIBUTEUR GLOBAL
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
47 rue du Faubourg Saint-Honoré / FR - 75401 Paris Cedex 08
Société anonyme governed by an executive board and a supervisory board with capital of 11,033,769 euros
AMF Registration No. GP 04000015
332.652.536 R.C.S. Paris

SOCIÉTÉ DE GESTION
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)
4 rue Robert Stumper / LU - 2557 Luxembourg

GESTIONNAIRE
EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.
18 rue de Hesse / CH - 1204 Geneva

www.edmond-de-rothschild.com