



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND EMERGING CREDIT PRIMÉ AUX LSEG LIPPER FUND AWARDS 2025

**A l'occasion des LSEG Lipper Fund Awards 2025<sup>1</sup>, le fonds obligataire dédié à la dette d'entreprises émergentes Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit a été récompensé pour la constance et la régularité de ses performances sur 10 ans<sup>2</sup> dans la catégorie « Bond Emerging Markets Global Corporates », tant à l'échelle européenne qu'au sein de quatre pays : la Suisse, l'Allemagne, l'Autriche et la France.**

**Par ailleurs, les deux gérants du fonds Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit, Stéphane Mayor et Lisa Turk<sup>3</sup>, se sont vus attribuer la note AAA dans la catégorie « Obligations - Marchés émergents Entreprises mondiales » par Citywire<sup>4</sup>.**

Notre expertise reconnue en matière de dette émergente s'appuie sur une connaissance approfondie des entreprises et la conviction que les fondamentaux des sociétés déterminent la performance de long terme. Le fonds Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit possède l'un des historiques les plus longs sur le marché de la dette d'entreprises émergentes. La constance des résultats de l'équipe témoigne qu'une longue expérience de marché permet de traverser avec succès les vagues de volatilité et de s'adapter rapidement aux évolutions macroéconomiques et géopolitiques, tout en captant des opportunités d'investissement.

Par ailleurs, Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit offre une diversification significative en termes de géographies et de secteurs, et a pour objectif de réduire les risques liés aux chocs économiques locaux, tout en permettant de capturer des rendements attractifs. Le fonds se concentre essentiellement sur des obligations libellées en USD, afin de minimiser les risques de change. De plus, l'intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), via notre approche « *best-in-universe* »<sup>5</sup>, permet d'identifier et de mitiger les risques liés aux problématiques ESG.

Cette reconnaissance reflète l'engagement constant de nos équipes à offrir à nos clients une gestion active fondée sur des convictions fortes sur une classe d'actifs offrant une diversification et un couple performance / risque attractifs sur le long terme.

Les LSEG Lipper Fund Awards jouissent d'une reconnaissance internationale grâce à leur rigueur et leur méthodologie quantitative exclusive. Depuis plus de trois décennies, ces récompenses

---

<sup>1</sup> Les classements Lipper 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. La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire. Pour en savoir plus : <https://www.lipperfundawards.com/>

<sup>2</sup> Performance annualisée de +4,9 % depuis le lancement (I-USD) vs 4,3 % pour son benchmark. JP Morgan CEMBI Broad Diversified depuis le 01.04.2022. Auparavant, le JP Morgan CEMBI Broad. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures qui ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

<sup>3</sup> L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

<sup>4</sup> Notation Fund Manager 1 an par Citywire : Mars 2025.

<sup>5</sup> Dans le cadre de l'investissement socialement responsable, l'approche dite "best in universe" est une démarche de sélection ESG des entreprises qui consiste à privilégier les entreprises les mieux notées d'un point de vue extra-financier, indépendamment de leur secteur d'activité.

distinguent les fonds affichant les meilleures performances ajustées au risque parmi leurs pairs, sur une période de 3, 5 ou 10 ans, et ce dans près de vingt pays.

## AVERTISSEMENT

**Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit** est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois EdR Fund agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en Autriche, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Royaume-Uni, Italie, Belgique, Luxembourg, Pays-Bas et Portugal.

### Principaux risques d'investissement :

**Indicateur de risque : 3/7. 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 ni ne protège 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 du défaut de paiement de l'émetteur, qui ne paie pas les intérêts et/ou ne rembourse pas le capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation de la notation d'un émetteur. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la valeur liquidative du fonds peut baisser en cas de constatation d'une perte totale sur une opération suite au défaut d'une contrepartie. La présence d'obligations d'entreprises dans le portefeuille - en direct ou par le biais d'OPCVM - expose le fonds aux effets de l'évolution de la qualité de crédit. **Risques liés à l'investissement dans les marchés émergents :** Le portefeuille peut être exposé à certains titres présentant un degré de risque plus élevé que celui généralement associé aux investissements sur les principaux marchés financiers, notamment en raison de facteurs politiques et/ou réglementaires locaux. Le cadre juridique de certains pays dans lesquels l'OPCVM sous-jacent et le portefeuille d'investissement peuvent investir peut ne pas fournir la même protection ou information à l'investisseur que celle habituellement fournie sur les principaux marchés financiers. Les titres émis sur certains marchés dits émergents peuvent être sensiblement moins liquides et plus volatils que ceux émis sur des marchés plus matures ; par conséquent, la détention de ces titres peut augmenter le niveau de risque du portefeuille et la valeur nette d'inventaire peut baisser plus fortement et plus rapidement que dans les pays développés. **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 VL du fonds.

### Caractéristiques du fonds :

**Objectif d'investissement :** Obtenir une croissance optimale à long terme du capital investi par le biais d'investissements sur les marchés financiers et monétaires réglementés. En particulier, le fonds vise à surperformer son indice de référence. Le Compartiment est activement géré.

**Devise de référence :** USD

**Date de création :** 25/08/2009 Codes ISIN : Part A USD : LU1080015420 / Part I USD : LU1080015933

**Frais de gestion :** Part A : Max 1% / Part I : Max 0,40%

**Commission de performance :** 15% de la surperformance de l'indice de référence

**Commission de souscription :** Part A : max 1% / Part I : Néant Taxe d'abonnement : Part A : 0.05% / Part I : 0,01%

**Minimum de souscription initiale :** Part A : 1 action / Part I : 500 000 USD

**Frais de sortie :** Néant

**Indice de référence :** JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite en USD

**Horizon d'investissement recommandé :** > 3 ans

Le document présente les parts principales du fonds en USD. Le fonds dispose également de classes en EUR et CHF. Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur commercial. Veuillez noter que tous les coûts et toutes les classes de parts ne sont pas mentionnés dans ce document. Veuillez vous référer au DIC/ prospectus pour plus de détails.

Avril 2025. 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'information clé (DIC) 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 Centre » ou gratuitement sur simple demande. 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. Source d'informations : à défaut d'indication contraire, les sources utilisées dans le présent support sont celles du groupe Edmond de Rothschild. **Pour les investisseurs de l'UE :** Le présent document est émis par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Vous pouvez obtenir, sur le lien suivant : [www.edmond-de-rothschild.com/media/no2ncu1s/edram-luxembourg-en-investors-rights.pdf](http://www.edmond-de-rothschild.com/media/no2ncu1s/edram-luxembourg-en-investors-rights.pdf), un résumé des droits des investisseurs en français et anglais. En Espagne, la SICAV est enregistrée auprès de la CNMV sous le numéro 229. **Pour les investisseurs suisses :** Ce document à caractère publicitaire est émis par Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., sise 18 rue de Hesse, 1204 Genève, Suisse, une banque suisse agréée et réglementée par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés financiers (« FINMA »). Les fonds « Edmond de Rothschild Fund » figurant dans ce document sont des compartiments de la SICAV de droit luxembourgeois « Edmond de Rothschild Fund » agréée par la CSSF, et qui ont été approuvés par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (la « FINMA ») pour être offerts en Suisse à des investisseurs non qualifiés. REPRÉSENTANT ET SERVICE DE PAIEMENT EN SUISSE : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ; Rue de Hesse 18 ; CH - 1204 Genève. © Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

DISTRIBUTEUR GLOBAL : **EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47 rue du Faubourg Saint-Honoré / FR - 75401 Paris Cedex 08

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 11.033.769 € 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 / LU - 2557 Luxembourg

GESTION FINANCIÈRE DÉLÉGUÉE : **EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.**

Rue de Hesse 18 / CH - 1204 Genève

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