



EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT LANCE MILLESIMA 2030, UN NOUVEAU FONDS DATÉ POUR PROFITER DES CONDITIONS DE MARCHÉ

Constitué d'obligations à haut rendement et investment grade¹, le fonds vise à tirer parti de la baisse des taux et du portage.

Paris, le 19 septembre 2024 : Edmond de Rothschild Asset Management lance « EDR SICAV Millesima 2030 » le 12ème fonds obligataire daté de la gamme Millésima initiée en 2008. Le Fonds investit dans une sélection d'obligations émises par des entreprises domiciliées dans des pays développés (OCDE et l'espace économique européen). Si le portefeuille peut être constitué jusqu'à 100% de titres «high yield» il se réserve également la possibilité d'intégrer des obligations d'entreprises les mieux notées dites « Investment Grade ».

TIRER PARTI DE LA BAISSÉ DES TAUX ET DU PORTAGE

Le lancement de ce nouveau fonds s'appuie sur des convictions fortes des équipes d'investissement d'Edmond de Rothschild AM sur le plan macro-économique ainsi que sur leur expertise reconnue de la sélection des émetteurs. En premier lieu, la conviction que le cycle de baisse des taux déjà entamé devrait s'ancrer sur les 12 mois à venir, permettant de bénéficier d'appréciation substantielle sur les taux sans risque. Par ailleurs, les taux de défaut des entreprises restent faibles à moyen terme en raison d'une part, du large refinancement déjà effectué sur le marché primaire par les entreprises au cours de l'année 2024, et d'autre part en raison d'un endettement plutôt conservateur en moyenne, qui doit permettre de naviguer dans un contexte un peu plus incertain. Enfin les flux acheteurs sur le marché obligataire continuent d'être un facteur de support important en terme de valorisation. Les équipes d'investissement d'Edmond de Rothschild AM s'attendent à un soutien continu sur 2024 et 2025 des flux alors que les taux sans risque sont appelés à baisser significativement.

¹ Haut Rendement : obligations d'entreprises présentant un risque de défaut supérieur aux obligations Investment Grade (ou catégorie investissement) et offrant en contrepartie un coupon plus élevé. Investment grade : Les titres « Investment Grade » désignent des titres obligataires émis par des entreprises dont le risque de défaut de paiement varie de très faible à modéré. Ils correspondent à une échelle de notation allant de AAA à BBB- (notation Standard&Poor's).

A travers une stratégie de portage, le portefeuille est investi dans des obligations d'entreprises de rang senior² dont l'échéance ne pourra dépasser le 31 décembre 2030. EdR SICAV Millesima 2030 est classé Article 8 selon la réglementation SFDR³. L'équipe de gestion peut aussi effectuer des arbitrages dans l'intérêt des porteurs en fonction des conditions de marché.

UN RISQUE MAÎTRISÉ

EdR SICAV Millesima 2030 offrira un accès à un large univers d'émetteurs, de secteurs et de zones géographiques. Les entreprises sélectionnées affichent en outre des fondamentaux solides tout en offrant actuellement une prime de risque significative. La forte diversification du portefeuille a pour objectif de diminuer le risque global. Le fonds est géré par Alain Krief, Responsable de la gestion obligataire d'Edmond de Rothschild AM, avec l'appui de son équipe de spécialistes des marchés obligataires.

Alain Krief, Responsable de la gestion obligataire chez Edmond de Rothschild AM commente : *« Le lancement de ce fonds au moment où la FED annonce baisser ses taux coïncide parfaitement avec une fenêtre d'entrée idéale pour les investisseurs désireux de maximiser le couple rendement risque. La gestion d'Edmond de Rothschild AM est à la fois active et réactive pour proposer des fonds au meilleur moment de leur cycle d'investissement. »*

UNE COURBE D'EXPÉRIENCE SOLIDE

Edmond de Rothschild Asset Management (France) propose une gestion de convictions sur le marché des obligations d'entreprises, mise en œuvre par une équipe de gérants spécialisés et expérimentés. Elle s'illustre notamment par la qualité de son processus de sélection. 9 experts dédiés à ces marchés interviennent dans la gestion du fonds EdR SICAV Millesima 2030, issus du pôle obligations d'entreprises.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) est l'un des pionniers des fonds à échéance en France avec le lancement de 12 fonds ouverts de ce type depuis 2008. L'équipe gère à ce jour plus de 2.2 milliards d'euros⁴ sur des stratégies de portage que cela soit au travers de sa gamme millésima ou bien de fonds dédiés auprès de sa clientèle institutionnelle.

EdR SICAV Millesima 2030 est un compartiment de la SICAV de droit français agréée par l'AMF et autorisé à la commercialisation en France et au Luxembourg.

À PROPOS DE EDMOND DE ROTHSCHILD

Maison d'investissement de convictions fondée sur l'idée que la richesse doit servir à construire demain, Edmond de Rothschild est spécialisé dans la Banque Privée et la Gestion d'actifs. Au service d'une clientèle internationale de familles, d'entrepreneurs et d'investisseurs institutionnels, Edmond de Rothschild est également présent dans les métiers de Corporate Finance, du Financement des Infrastructures, du Private Equity, de l'Immobilier et de Fund Services. Son caractère résolument familial confère à Edmond de Rothschild l'indépendance nécessaire pour proposer des stratégies audacieuses et des investissements de long terme, ancrés dans l'économie réelle. Créé en 1953, le Groupe comptait plus de 163 milliards de francs suisses d'actifs sous gestion au 31 décembre 2023, 2 600 collaborateurs et 28 implantations dans le monde.

² « Obligation senior » : dette bénéficiant de garanties spécifiques et dont le remboursement se fait prioritairement par rapport aux autres dettes, dites dettes subordonnées.

³ Classification SFDR : La politique d'investissement d'un fonds peut changer au fil du temps et donc entraîner éventuellement une modification de sa classification conformément au Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Si vous avez des doutes concernant la classification SFDR d'un fonds, veuillez contacter votre conseiller habituel.
Article 8 SFDR : Fonds article 8 selon le Règlement Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) : fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales.

⁴ Source : Edmond de Rothschild AM au 18/09/2024

Contact presse:

EDMOND DE ROTHSCHILD AM
Fany de Villeneuve : +33 6 46 24 69 38
f.devilleneuve@edr.com

DISCLAIMER

Septembre 2024

Ce document est émis par Edmond de Rothschild Asset Management (France). Ce document n'a pas de valeur contractuelle et est destiné à des fins d'information uniquement. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est strictement interdite sans l'autorisation du Groupe Edmond de Rothschild. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas une offre ou une sollicitation de transaction dans une juridiction où une telle offre ou sollicitation est illégale ou dans laquelle la personne faisant cette offre ou cette sollicitation n'est pas qualifiée pour agir. Ce document ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme un conseil en investissement, fiscal ou juridique, ni comme une recommandation d'achat, de vente ou de maintien d'un investissement. La responsabilité du Groupe Edmond de Rothschild ne saurait être engagée pour toute décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un quelconque régulateur dans une quelconque juridiction. Les réglementations concernant la manière dont un OPCVM ou un FIA (ci-après "Fonds") peut être commercialisé varient d'un pays à l'autre. Les fonds présentés ici peuvent ne pas être enregistrés et/ou autorisés à la vente dans votre pays de résidence. Si vous avez des doutes sur votre capacité à souscrire à ce Fonds, veuillez contacter votre conseiller professionnel. Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des États-Unis d'Amérique ou aux " U.S. Persons " tels que définis par la " Regulation S " du U.S. Securities Act de 1933. Aucun produit d'investissement présenté dans ce document n'est enregistré en vertu du Securities Act de 1933 ou de toute autre réglementation américaine. Par conséquent, aucun produit d'investissement ne peut être offert ou vendu directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique aux résidents et citoyens des États-Unis d'Amérique et aux U.S. Persons. Les chiffres, commentaires, déclarations prospectives et autres informations contenus dans cette présentation reflètent la vision du Groupe Edmond de Rothschild sur les marchés, leur évolution et leur réglementation, compte tenu de son expertise, du contexte économique et des informations disponibles à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents le jour où l'investisseur les lit. En conséquence, le Groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu pour responsable de la qualité ou de l'exactitude des informations et données économiques fournies par des tiers. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Il est donc conseillé aux investisseurs de s'assurer que tout investissement est adapté à leur situation personnelle en sollicitant, le cas échéant, un conseil indépendant. En outre, les investisseurs doivent prendre connaissance du Document d'Informations Clés (DIC) et/ou de tout autre document requis par la réglementation locale, remis préalablement à toute souscription et disponible en français et en anglais sur le site www.edmond-de-rothschild.com sous l'onglet " Fund Center " ou gratuitement sur simple demande.

Un résumé des droits des investisseurs en français, et anglais peut être obtenu sur le lien suivant : https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-EN-Main-rights-of-investors.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.

Les performances et la volatilité passées ne sont pas indicatives des performances et de la volatilité futures et ne sont pas constantes dans le temps. En particulier, elles peuvent être affectées de manière indépendante par les variations des taux de change. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors des souscriptions et des rachats de parts ou d'actions du Fonds.

"Edmond de Rothschild Asset Management" ou "EdRAM" désigne le pôle de gestion d'actifs (y compris les filiales et sociétés affiliées) du Groupe Edmond de Rothschild. Cette dénomination désigne également le pôle de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild. La Société de Gestion peut verser à titre de rémunération une quote-part des frais de gestion financière de l'OPC à des intermédiaires tels que des entreprises d'investissement, des compagnies d'assurance, des sociétés de gestion, des intermédiaires de commercialisation, des distributeurs ou des plateformes de distribution avec lesquels une convention a été signée dans le cadre de la distribution, du placement des parts de l'OPC ou de 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 rendu au client dont le bénéficiaire de cette rémunération peut justifier. La rémunération peut être forfaitaire ou calculée sur la base des actifs nets souscrits grâce à l'action de l'intermédiaire. L'intermédiaire peut être ou non membre du Groupe Edmond de Rothschild. Chaque intermédiaire communique au client, conformément à la réglementation qui lui est applicable, toute information utile sur les coûts et frais et sa rémunération. Source d'information : sauf indication contraire, les sources utilisées dans ce document sont celles du Groupe Edmond de Rothschild.

Numéro CNMV: 1801

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.

DISTRIBUTEUR GLOBAL ET SOCIÉTÉ DE GESTION

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.

www.edram.fr