



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

22 Janvier 2015

EDR FUND - QUAM 5 : UNE NETTE HAUSSE EN 2014 MALGRE DES MARCHES AGITES

Depuis plus d'une décennie le comportement souvent imprévisible des marchés financiers a limité la visibilité et rendu difficiles les décisions d'investissement. Face à un environnement de taux bas, les investisseurs sont à la recherche de solutions d'investissement diversifiées dans un cadre de risque maîtrisé.

Avec une performance de +5,0% associée à une volatilité limitée à 2,5%, EdR Fund - QuAM 5 (Part A CHF)¹ s'est démarqué en 2014 et confirme ainsi son statut de solution adaptée aux investisseurs à la recherche de rendement et de volatilité contenue.

Au sein de la gamme QuAM, forte de plus de 4,2 milliards CHF sous gestion, EdR Fund – QuAM 5 permet de dynamiser et de diversifier une allocation stratégique au profil conservateur. Le fonds a pour objectif de ne pas dépasser une volatilité annuelle moyenne de 5% et cherche à maximiser la performance dans le cadre de cette limite de risque. Pour Mathieu Gilbert, Directeur des gestions Quantitatives et Overlay, l'une des raisons de cette solide performance provient du biais obligataire alors adopté par le fonds. « *Début 2014, le consensus de marché anticipait une hausse des taux, suscitant des craintes chez les investisseurs soucieux de ne pas être pénalisés par ce phénomène. Les taux ont finalement continué de baisser et en maintenant une exposition obligataire particulièrement importante et diversifiée, le fonds QuAM 5, guidé par son modèle, est parvenu à tirer son épingle du jeu. Cette bonne performance 2014 vient compléter 16 années d'un historique de performance probant, notamment au cours des crises passées* ».

Au-delà du gain obligataire, le fonds est également parvenu à générer cette performance attractive en tirant parti des disparités importantes entre les différentes zones sur les marchés actions et en dépit de l'effondrement du cours du pétrole qui a généré de la volatilité.

¹ Les performances et les volatilités passées ne présagent pas des performances et des volatilités 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. Données au 31/12/2014 pour la part A en CHF. Performance cumulée depuis création (11/2003): +18,63%. Source : Edmond de Rothschild Asset Management (UK) LTD.

CONTACTS PRESSE :

GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

Laetitia Guillot-Tantay
T. + 331 40 17 89 26
l.guillot-tantay@edr.com

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.

Sarah Arnett
T. +41 58 818 83 56/+41 79 300 34 42
s.arnett@edr.com



UNE APPROCHE VISANT À OPTIMISER LES DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT

La méthodologie QuAM s'appuie sur la conviction que la maîtrise du risque, et notamment du critère de volatilité, permet de générer une performance robuste dans la durée. La stratégie est fondée sur un modèle quantitatif éprouvé qui identifie et analyse les conditions de marché et optimise l'allocation finale du portefeuille en respectant la contrainte de risque fixée. L'objectif est de participer aux grandes phases de marché porteur, tout en limitant les pertes en cas de forte baisse établie. La compréhension des risques financiers est donc essentielle et constitue le cœur de la méthodologie.

EdR Fund – QuAM 5 peut investir sur l'ensemble des classes d'actifs traditionnelles, sur tous les segments de marché et zones géographiques. Cette large diversification lui permet à la fois d'accéder à des opportunités variées sur les actions, les taux, les matières premières, et de se replier sur le monétaire si nécessaire. Ce vaste univers d'investissement donne à la gestion QuAM toute latitude pour s'exprimer : l'exposition à chacune des classes d'actifs est adaptée de façon progressive aux conditions de marché. Compte tenu de la contrainte de volatilité de 5%, l'exposition actions du fonds évolue généralement entre 0 et 30%. Le risque de change généré par les investissements dans une monnaie différente de celle de l'investisseur est couvert.

Pour Mathieu Gilbert, la méthodologie QuAM permet d'optimiser l'exposition aux différents marchés et classes d'actifs. *« Depuis plusieurs années, nous avons constaté que les investisseurs qui ont souhaité s'exposer aux grandes classes d'actifs ou à l'inverse, réduire leurs positions, l'ont généralement fait au mauvais moment. Notre objectif est de nous appuyer sur des outils d'aide à la décision systématique permettant de se positionner sur les marchés de façon graduelle et optimale ».*

Face à un environnement volatil et aux incertitudes qui animent l'économie mondiale, il est essentiel de faire preuve d'objectivité et de prendre un certain recul dans ses décisions d'investissement. *« Grâce à notre méthode de gestion, nous parvenons à rester à l'écart du biais émotionnel qui incite souvent les investisseurs à réagir brutalement à certains événements et à passer à côté d'opportunités ».*

A propos du groupe Edmond de Rothschild

Le groupe Edmond de Rothschild est indépendant, à capital familial, spécialisé dans l'Asset Management et la Banque Privée. Fondé en 1953, il est présidé depuis 1997 par le Baron Benjamin de Rothschild. Au 31 décembre 2013, il compte € 133,6 milliards d'actifs sous gestion, près de 2 800 collaborateurs et 31 implantations dans le monde. Outre ses activités d'Asset Management et de Banque Privée, le Groupe est également présent dans les métiers de Corporate Finance, de Private Equity et d'Administration de Fonds.

Avec 6 centres de gestion dans le monde (France, Suisse, Allemagne, Hong Kong, Luxembourg et Royaume-Uni), le groupe Edmond de Rothschild se positionne comme un acteur multi-spécialiste en Asset Management. Il s'appuie sur des segments d'expertise reconnus, comme la gestion actions (européennes et américaines), la dette d'entreprises, la multigestion, l'overlay, l'allocation d'actifs ou encore la gestion quantitative.

En Asset Management, le groupe Edmond de Rothschild totalise près de 45 milliards d'euros d'encours sous gestion au 31 décembre 2013 et 550 collaborateurs dont 100 professionnels de l'investissement.



Retrouvez le groupe Edmond de Rothschild sur Twitter :

@EdeRothschild ou vers le lien <https://twitter.com/EdeRothschild>

CONTACTS PRESSE :

GRUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

Laetitia Guillot-Tantay
T. + 331 40 17 89 26
l.guillot-tantay@edr.com

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.

Sarah Arnett
T. +41 58 818 83 56/+41 79 300 34 42
s.arnett@edr.com



Achévé de rédiger le 08 janvier 2015. Document non contractuel. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information et n'est pas constitutif d'une recommandation, d'une offre ou d'une sollicitation d'acquiescer ou de céder des instruments financiers ou d'autres produits financiers.

Profil de risque du compartiment : Ce fonds est noté en catégorie 3. La définition de la catégorie de risque et rendement est basée sur les données de performance historique et/ou la limite de risque indiquée dans la politique d'investissement du Compartiment. Les investissements du Compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés actions, des taux d'intérêts et des devises. L'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. Le compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Le processus de gestion de l'OPCVM repose sur l'élaboration d'un modèle systématique permettant d'identifier des signaux sur la base de résultats statistiques passés. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficient, rien ne garantissant que les situations de marché passées ne se reproduisent à l'avenir.

Avertissement : Les commentaires et analyses figurant dans ce document reflètent les avis d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et des autres sociétés de gestion du Groupe sur les marchés et sur les tendances compte tenu de son expertise, des analyses économiques et des informations en sa possession à la date de publication de ce document et sont susceptibles d'évoluer. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et les autres sociétés de gestion du Groupe ne sont pas tenus de réviser ou de mettre à jour les informations contenues dans ce document. Il appartient à chaque personne de lire les documents relatifs au(x) produit(s) financier(s) concerné(s), afin d'analyser les risques qui sont associés et de se forger sa propre opinion, indépendamment d'Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et des autres sociétés de gestion du Groupe. Il est recommandé d'obtenir des conseils indépendants de professionnels spécialisés avant de conclure une éventuelle transaction basée sur des informations mentionnées dans ce document.

Edmond de Rothschild - Fund constitue un Organisme de Placement Collectif de droit luxembourgeois dont le compartiment QUAM 5 a été autorisé par la FINMA à la distribution en Suisse. Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. a été autorisée par la FINMA en tant que représentant en Suisse du compartiment QUAM 5 d'Edmond de Rothschild Fund et assure également le service de paiement. Les statuts d'Edmond de Rothschild Fund, le prospectus partiel détaillé, les KIIDs, les rapports annuels et semestriels partiels peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande au siège du Représentant, 18, rue de Hesse, 1204 Genève.

Les fonctions de représentant et service de paiement en Suisse sont assurées par Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., rue de Hesse 18, 1204 Genève:

Distributeur en Suisse: Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., Route de Pré-Bois 29, 1217 Meyrin, Geneva.

© Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) 2014. Toute reproduction totale ou partielle du contenu de ces pages est interdite,

CONTACTS PRESSE :

GROUPE EDMOND DE ROTHSCHILD

Laetitia Guillot-Tantay
T. + 331 40 17 89 26
l.guillot-tantay@edr.com

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.

Sarah Arnett
T. +41 58 818 83 56/+41 79 300 34 42
s.arnett@edr.com