



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES



**CRISTINA
JARRIN**

*Gérants du fonds**



**THIBAUT
BAILLY**

Un investissement responsable sur
une classe d'actifs riche en opportunités

► Edmond de Rothschild Fund Global Sustainable Convertibles cherche, sur un horizon d'investissement de 3 ans, à surperformer son indice de référence, le Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index, en investissant dans des obligations convertibles ou échangeables internationales selon une approche ISR : les titres sélectionnés sont émis par des sociétés cherchant à combiner rentabilité financière et mise en œuvre d'une politique de développement durable.



POINTS CLÉS

Un fonds labélisé
ISR spécialisé sur les
obligations convertibles
internationales

Une stratégie originale
permettant d'associer les
avantages propres aux
obligations convertibles
à une approche d'invest-
issement responsable

Une équipe de gestion
expérimentée composée
de 3 gérants intégrés
au pôle Fixed Income

Une approche défensive
grâce à une sensibilité
action évoluant entre
0 et 45%, et un risque
de crédit encadré

Le fonds est exposé au
risque de perte en capital

EdR Fund Global Sustainable Convertibles est destiné aux investisseurs souhaitant s'exposer au marché international des obligations convertibles tout en cherchant à donner du sens à leurs investissements grâce à une approche responsable. Il constitue un outil de diversification au sein d'une allocation d'actifs.

UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT GLOBAL, UNE APPROCHE CONSERVATRICE

Le fonds donne accès à un large univers d'investissement international, quelle que soit la zone géographique, le secteur ou la taille de capitalisation de l'entreprise sélectionnée.

Le cadre de gestion mis en place vise à restreindre les risques. Ainsi :

- la sensibilité¹ aux marchés actions évolue entre 0% et 45%,
- l'exposition aux titres à haut rendement² est limitée à 35%,
- la composante marchés émergents ne peut dépasser 40%.

L'intégration de critères ESG a pour objectif de réduire les risques et de renforcer le profil défensif du produit.

Notre approche est doublement sélective : à la fois dans le cadre de la prise en compte des critères extra financiers puis dans la sélection de titres, grâce à l'analyse des facteurs techniques et celle des émetteurs (analyse crédit et actions).

La sélection s'effectue selon une approche « Best in universe » qui privilégie les émetteurs les mieux classés indépendamment de la notation et du secteur.

1. La sensibilité actions correspond à l'impact de la variation du prix l'action sous-jacente sur celui de l'obligation convertible.

2. Obligations d'entreprises présentant un risque de défaut supérieur aux obligations Investment Grade et offrant en contrepartie un coupon plus élevé.

Edmond de Rothschild Fund Global Sustainable Convertibles est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisée à la commercialisation en France et au Luxembourg. Jusqu'au 30/10/2019, le compartiment s'appelait « EdR Fund - Convexity ».

*L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.



Label
ISR

OBLIGATIONS CONVERTIBLES : UNE EXPERTISE ÉPROUVÉE

- ▶ Edmond de Rothschild Asset Management : un **acteur historique** et un **pionnier des obligations convertibles**, depuis 1993.
- ▶ Une équipe de gestion composée de **3 gérants expérimentés** qui ont chacun une **couverture multi-zones et multi-secteurs, couvrant ainsi l'intégralité de cet univers**.
- ▶ Une équipe intégrée au **pôle Dette d'entreprises** qui comprend 13 professionnels aux profils complémentaires, spécialisés sur différents segments de marché.

CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT*

Date de création : 27/11/2012 (changement de nom et de stratégie au 31/10/2019)

Codes ISIN : Part A : LU1160368194 / Part I : LU1160370091

Frais de gestion maximum : Part A : 1 % max / Part I : 0,55 % max

Frais de gestion variables : 15% de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence

Montant minimum de la souscription initiale : Part A : 1 part / Part I : 500 000 €

Droits d'entrée : 1% max. (néant pour les parts institutionnelles)

Droits de sortie : Néant

Indicateur de référence : Thomson Reuters Global Focus Investment Grade Hedged Convertible Bond Index

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT : UN ACTEUR MAJEUR DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

- ▶ **4 milliards €** d'encours en ISR.
- ▶ Une expertise développée depuis **plus de 10 ans**.
- ▶ Une équipe dédiée de **4 spécialistes** accompagnée par une dizaine de correspondants au sein des différentes équipes de gestion.
- ▶ Un **modèle d'analyse propriétaire** qui offre de la flexibilité, de la réactivité et de l'indépendance dans l'analyse.

Durée de placement recommandée : > 3 ans

*Les parts présentées dans ce document sont les principales parts en EUR. Le fonds dispose d'autres parts en EUR, CHF, GBP et en USD. Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur principal.

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.



PRINCIPAUX RISQUES D'INVESTISSEMENT

Ce compartiment est noté en catégorie 3 (parts A et I), en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique «objectifs et politique d'investissement» du document d'informations clé pour l'investisseur (DICL).

Risque de crédit : le risque principal est celui du défaut de paiement de l'émetteur, soit au non paiement des intérêts et/ou du non remboursement du capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation d'un émetteur. L'attention du porteur est attirée sur le fait que la valeur liquidative du compartiment est susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur une opération suite à la défaillance d'une contrepartie. La présence de créances d'entreprises privées en direct ou par l'intermédiaire du compartiment dans le portefeuille expose le compartiment aux effets de la variation de la qualité du crédit.

Risque de perte en capital : le compartiment ne bénéficie d'aucune

garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent leurs parts pendant la durée de placement recommandée.

Risque lié à la détention d'obligations convertibles : la valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du compartiment.

Risque de taux : la présence de produits de taux dans l'actif expose le compartiment aux effets des fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux se traduit par une baisse éventuelle de la valeur du capital en cas de variation de la courbe des taux.

Risque lié à la sélection ISR (Investissement Socialement Responsable) : la sélection de titres ISR peut amener l'OPCVM à s'écarter de l'indicateur de référence.

Décembre 2020. Le présent 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. EdRAM 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. 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

DISTRIBUTEUR GLOBAL

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

SOCIÉTÉ DE GESTION

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG)

16, Boulevard Emmanuel Servais, L - 2535 Luxembourg

DÉLÉGATAIRE DE LA GESTION FINANCIÈRE

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08
Partenariats & Distribution - Tél. +33 (0)1 40 17 23 09