

Paris, le 21 décembre 2021

Avec R-co Conviction Subfin, Rothschild & Co Asset Management Europe lance son fonds de dettes subordonnées financières

Rothschild & Co Asset Management Europe renforce son offre sur les marchés de taux avec R-co Conviction Subfin, un fonds investi en obligations subordonnées issues du secteur financier, permettant aux investisseurs d'ajouter une brique d'allocation supplémentaire dans un portefeuille crédit.

Cette nouvelle solution d'investissement bénéficie d'une expertise Maison sur cette classe d'actifs, moteur de performance historique de notre gestion crédit, et entend profiter de son attrait en déclinant notre approche fondée sur l'analyse fondamentale des émetteurs et une sélection de titres opportuniste.

À notation équivalente, les obligations financières offrent un surplus de rendement comparées à celles émanant d'autres secteurs. Par ailleurs, les obligations subordonnées offrent une prime de risque supérieure en raison de leur niveau de priorité moindre. En effet, en cas de carence de solvabilité de l'émetteur, les créanciers subordonnés seront mis à contribution pour en restaurer les fonds propres.

La solidité des fondamentaux des établissements financiers s'étant sensiblement renforcée depuis la refonte du cadre réglementaire (Bâle III en 2010), la subordination permet d'extraire de la valeur par la nature de l'obligation, plutôt que par le niveau de risque de l'émetteur.

« *La contribution positive liée à cette allocation dans notre fonds flagship R-co Conviction Crédit Euro, et la génération d'alpha⁽¹⁾ liée à notre sélection de titres, sont autant d'arguments nous ayant incités à lancer un fonds spécialisé sur cette classe d'actifs.* » souligne Emmanuel Petit, Responsable de la gestion obligataire de Rothschild & Co Asset Management Europe. Et Philippe Lomné, gérant, de compléter, « *La solidité bilantielle du secteur financier offre l'opportunité de saisir les surplus de rendement des souches subordonnées, et ce à l'aube d'une potentielle remontée des taux d'intérêt vouée à augmenter la rentabilité des banques.* »

Le fonds R-co Conviction Subfin est, pour l'heure, uniquement distribué en France.

-FIN-

Parts	ISIN	Pays d'enregistrement
R-co Conviction Subfin C EUR	FR00140060Y5	FR
R-co Conviction Subfin P EUR	FR00140060Z2	FR
R-co Conviction Subfin I EUR	FR00140060X7	FR
R-co Conviction Subfin ID EUR	FR00140060V1	FR

(1) Mesure de la surperformance d'un portefeuille, d'une action ou d'un titre par rapport à sa performance théorique. L'alpha dénote donc la capacité d'un gestionnaire à créer de la valeur en étant capable de détecter les titres ou les actions qui rapportent plus qu'ils ne devraient, compte tenu de leur risque.

Pour plus d'information :

Rothschild & Co Asset Management Europe
Muriel Helvadjian
Tel: +33 1 40 74 49 24
muriel.helvadjian@rothschildandco.com

À propos de Rothschild & Co Asset Management Europe

Rothschild & Co propose des conseils indépendants pour des opérations de fusion-acquisition, de stratégie et de financement, ainsi que des solutions d'investissement et de gestion du patrimoine aux grandes institutions, aux familles, aux particuliers et aux gouvernements partout dans le monde. Avec près de 3 500 spécialistes du service financier sur le terrain dans plus de 40 pays, nos équipes offrent une vision mondiale unique. Rothschild & Co est un groupe indépendant, contrôlé par des actionnaires familiaux au centre des marchés financiers mondiaux depuis plus de 200 ans.

Division spécialisée en gestion d'actifs du groupe Rothschild & Co, nous offrons des services personnalisés de gestion à une large clientèle d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires financiers et de distributeurs. Nous articulons notre développement autour d'une gamme de fonds ouverts, commercialisés sous quatre marques fortes : Conviction, Valor, Thematic et 4Change, et bénéficiant de nos expertises de long terme en gestion active et de conviction ainsi qu'en gestion déléguée. Basés à Paris et implantés dans 10 pays en Europe, nous gérons plus de 23 milliards d'euros et regroupons près de 160 collaborateurs. Plus d'informations sur : <https://am.fr.rothschildandco.com>

Avant toute souscription dans un OPC, veuillez lire le prospectus, et plus particulièrement sa section relative aux risques, et le document d'information clé pour l'investisseur (DICI). La valeur liquidative (VL) / valeur nette d'inventaire (VNI) est disponible sur le site internet <https://am.fr.rothschildandco.com>

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps. Les informations présentées ne sont pas destinées à être diffusées et ne constituent en aucun cas une invitation à destination de ressortissants des États-Unis ou de leurs mandataires. Les parts ou actions de l'OPC présenté dans ce document ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux États-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des États-Unis. Ces parts ou actions ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux États-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une « U.S. Person » (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA).