



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EDR FUND US VALUE A-EUR / B-EUR

EDR FUND US VALUE A-EUR / B-EUR

SICAV ACTIONS US

ACTIONS US ET INTERNATIONALES

ACTIF NET GLOBAL : 761,26 M.EUR



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La définition de la catégorie de risque et de rendement est basée sur les données de performance historiques et/ou la limite de risque indiquée dans la politique d'investissement du Compartiment.

Elle peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque et de rendement présentée peut évoluer dans le temps.

La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Ce Compartiment est noté en catégorie 6, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentés dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de la part.

## Informations sur le fonds

### Information générale

**Date de création du compartiment :** 22/01/2016

**Horizon de placement recommandé :** > 5 ans

**Domicile du fonds :** Luxembourg

### Fonctionnement

**Société de gestion :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

**Société de gestion déléguée :** Edmond de Rothschild Asset Management (France)

**Valorisation :** Quotidienne

**Valorisateur :** Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

**Décimalisé :** Millième

**Dépositaire :** Edmond de Rothschild (Europe)

**Investissement minimum initial :** 1 Part

**Conditions de Souscription & Rachat :**

Chaque jour avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour (heure locale Luxembourg)

### Frais

**Frais de gestion réels :** 1,7%

**Commissions de performance :** non

**Droits d'entrée maximum :** 3%

**Droits de sortie maximum :** non

## Informations par part

	Classe A	Classe B
<b>Valeur liquidative (EUR) :</b>	242,66	213,0
<b>Date de création de la classe :</b>	22/01/2016	22/01/2016
<b>Code ISIN :</b>	LU1103303167	LU1103303753
<b>Code Bloomberg :</b>	EDUVYAE LX	EDUVYBE LX
<b>Code Lipper :</b>	68277728	68277733
<b>Code Telekurs :</b>	25203655	25204497
<b>Affectation des résultats :</b>	Capitalisation	Distribution
<b>Dernier coupon :</b>	-	3,22 le 02/08/2016

## Gérants

Christophe FOLIOT, Adeline SALAT-BAROUX

## Risques

Les principaux risques de cet OPC sont les suivants :

- Risque actions
- Risque de change
- Risque lié à l'engagement sur les contrats financiers et de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de liquidité
- Risque lié à la devise des parts libellées dans une devise autre que celle de l'OPC
- Risque de taux d'intérêt

PAYS D'ENREGISTREMENT : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL TW

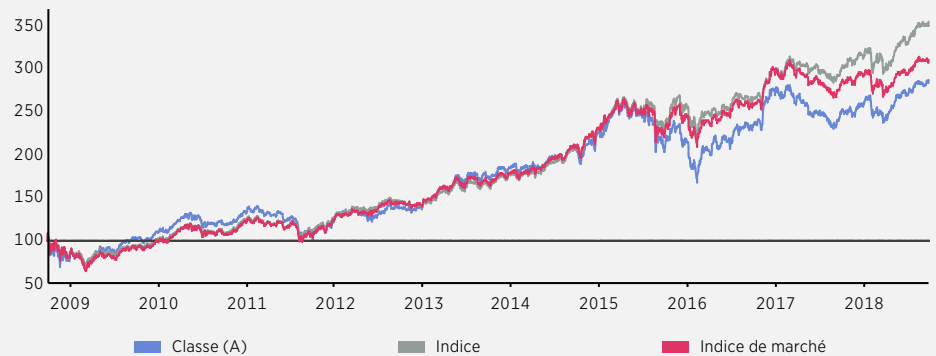
## INFORMATIONS SUR LA GESTION

### Orientation de gestion

Le compartiment opère une sélection active de valeurs décotées ou de retournement qui présentent un bilan sain et des perspectives renouvelées. Le compartiment est investi sur des grandes capitalisations de la zone nord-américaine.

## PERFORMANCES

### Evolution de la performance (Base 100)



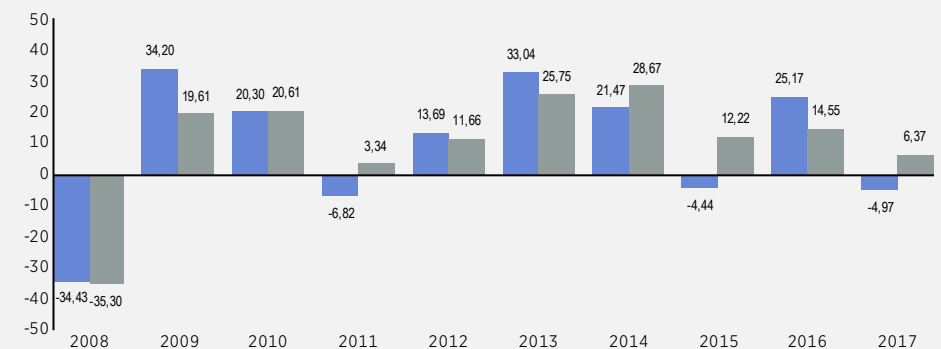
**Indicateur de référence (Indice) :** S&P 500 (NR) (EUR)

**Indice de marché :** Frank Russell 1000 Value (USD) (NR) (EUR)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances indiquées ne prennent pas en compte les coûts et commissions supportés lors de l'émission et du rachat des parts mais incluent les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Pour votre information, suite à la modification de changement de nature juridique de cet OPC n'ayant aucun impact sur l'orientation du fonds et suite à la préservation de l'historique de performance, la date de création du fonds et/ou de la classe peuvent être postérieures à la date de début d'historique de performance.

## Performances annuelles civiles



## Performances glissantes

	Cumulées							Annualisées
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Classe (A)	1,47	12,27	16,08	37,77	66,23	168,34	142,66	5,12
Indice	0,70	13,81	19,32	52,30	117,07	228,53	89,01	3,65
Indice de marché	0,31	6,86	10,60	37,62	86,98	185,35	128,72	4,77

**Statistiques** (Périodes glissantes)

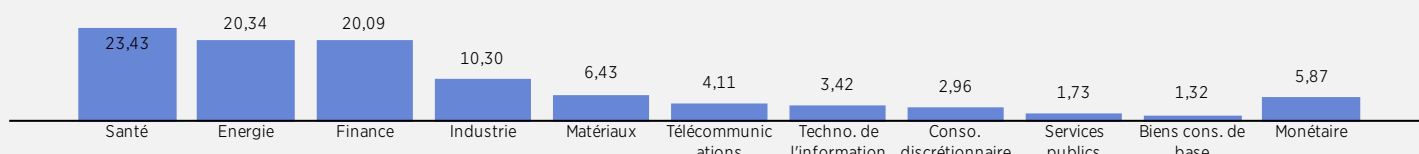
	52 semaines (en pas hebdo.)		3 ans (perf. mens.)		5 ans (perf. mens.)	
	Classe	Indice	Classe	Indice	Classe	Indice
<b>Volatilité</b>	13,41	12,94	15,37	10,78	14,19	10,76
<b>Ratio de Sharpe</b>	1,23	1,53	0,76	1,43	0,77	1,58
<b>Alpha</b>	-0,02		-0,45		-0,56	
<b>Bêta</b>	0,90		1,18		1,11	
<b>Coefficient de corrélation</b>	0,87		0,83		0,84	
<b>Ratio d'information</b>	-0,48		-0,43		-0,79	
<b>R2</b>	0,76		0,68		0,71	
<b>Tracking Error</b>	6,73		8,79		7,68	

**Analyse de la performance**

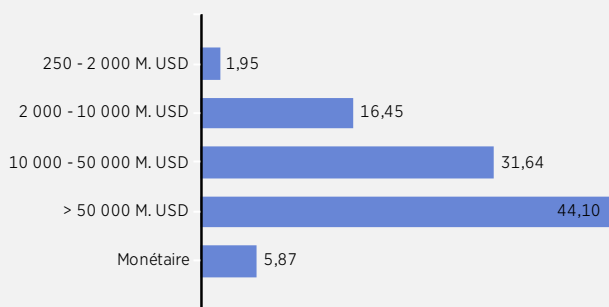
	Depuis le 28/12/2000 (perf. mens.)
<b>% de performances positives</b>	59,81
<b>Rendement minimum</b>	-26,94
<b>Rendement maximum</b>	16,40
<b>Délai de recouvrement</b>	252 jour(s)

**ANALYSE DU PORTEFEUILLE**

**Répartition sectorielle** % de l'actif



**Répartition par capitalisation boursière** % de l'actif



**Principales Positions**

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 41)

	Secteur	Expo (%AN)
CHEVRON CORP	Energie	4,43
METLIFE INC	Finance	4,23
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Télécommunications	4,11
BANK OF AMERICA CORP	Finance	4,08
CITIGROUP INC	Finance	4,06
AMERICAN INTERNATIONAL	Finance	3,61
IBM	Techno. de l'information	3,42
ALLERGAN PLC	Santé	3,23
GILEAD SCIENCES INC	Santé	3,14
PFIZER INC	Santé	2,99
<b>Total</b>		<b>37,29</b>

**Empreinte Carbone**

	Classe	Indice
Empreinte Carbone	31/12/17	31/12/17
(tonnes eq. CO2/M€ investi)	383,00	260,00

**Données financières** (moyennes pondérées)

PER 2018	PER 2019	Var. EPS 2018/2019	PCF 2018	PBV 2018	Rend. 2018
15,40	13,03	11,12	10,09	2,39	1,97

**Principaux mouvements du mois**

**Nouvelles positions**

Pas de nouvelle position

**Positions renforcées**

BOMBARDIER INC  
NATIONAL OILWELL VARCO INC

**Positions soldées**

Pas de position vendue

**Positions allégées**

ANADARKO PETROLEUM CORP  
APACHE CORP  
PFIZER INC  
ZIMMER HOLDINGS INC  
WHITING PTL.

**CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE**

**5 Meilleures contributions positives en absolu**

(du 31/08/2018 au 28/09/2018)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
APACHE CORP	2,92	0,26
BOMBARDIER INC	2,58	0,20
PFIZER INC	3,11	0,19
MARATHON OIL CORP	2,03	0,16
CHEVRON CORP	4,30	0,15

**5 Moins bonnes contributions négatives en absolu**

(du 31/08/2018 au 28/09/2018)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
BANK OF AMERICA CORP	4,31	-0,19
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	2,40	-0,16
CELGENE CORP	2,52	-0,13
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,40	-0,12
KROGER CO/THE	1,37	-0,11

Sources de données : Edmond de Rothschild Asset Management - Données comptables - Fournisseurs de données externes



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

## AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) au 28/09/2018  
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  
<http://www.edram.fr>

EdR Fund US Value est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois agréée par la CSSF et autorisé à la commercialisation en Autriche, Belgique, Suisse, Allemagne, Espagne, France, Royaume Uni, Italie, Luxembourg, Pays-Bas ou Taiwan

Ce document est non contractuel et exclusivement conçu à des fins d'information. 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.

Ce document n'est pas destiné aux citoyens ou résidents des Etats-Unis d'Amérique ou à des « U.S. Persons » tel que ce terme est défini dans le « Regulation S » de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières. Aucun produit d'investissement présenté ici n'est autorisé à la vente aux termes de la loi de 1933 sur les valeurs mobilières ou de toute autre réglementation applicable aux Etats-Unis. Dès lors, aucun produit d'investissement ne peut être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique à des résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et à des « U.S. Persons ».

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 devra prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI/KIID) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale remis avant toute souscription et disponible sur le site [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) "Fund Center" ou gratuitement sur simple demande.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

«Edmond de Rothschild Asset Management» ou «EdRAM» est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du Groupe Edmond de Rothschild.

La description détaillée des clauses des souscripteurs cibles et des risques propres à OPC se trouve dans le prospectus complet ou dans le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse de cet OPC. Le statut, le prospectus complet, le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse, le document d'informations-clés pour l'investisseur (le cas échéant) ainsi que les rapports annuels, semestriels et trimestriels sont disponibles sur demande auprès de Edmond de Rothschild Asset Management (France), ses distributeurs et/ou **représentations et/ou des correspondants dont la liste est disponible sur le site internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, afin que l'investisseur puisse analyser son risque et forger sa propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en s'entourant, au besoin de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions pour s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière, à son expérience et à ses objectifs d'investissement.

Les informations contenues dans ce document concernant cet OPC ne sont pas censées remplacer les informations du prospectus complet, ou du prospectus partiel si le comportement cité est autorisé à la distribution en Suisse, ni des rapports semestriels et annuels. L'investisseur est tenu d'en prendre connaissance avant toute décision d'investissement.

<i>Suisse (Représentant légal)</i>	: Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A.	8, rue de l'Arquebuse	1204 Genève	Suisse
<i>Suisse (Service de paiement)</i>	: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.	18, rue de Hesse	1204 Genève	Suisse

Les coûts relatifs aux fonds sont divulgués dans le prospectus complet, **ou dans le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse** ou la brochure pour les investisseurs ; les investisseurs peuvent également accéder aux informations relatives aux charges sur le site Internet fundclear fourni par SFB. La distribution des dividendes du Fonds n'est pas représentative du rendement du fonds et le dividende passé ne garantit pas le paiement de dividendes futurs, sachant que la valeur des unités du fonds et le revenu qu'elles dégagent peuvent aussi bien augmenter que diminuer. Numéro approuvé de MANULIFE ASSET MANAGEMENT (TAIWAN) LTD : A0027, adresse : 9F, NO. 89 SUNGREN ROAD, 11073, TAIPEI, TAIWAN, n° de téléphone : 02-2757-5999

Source - Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées ; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

## GLOSSAIRE

La VOLATILITE d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

La TRACKING ERROR représente la volatilité de la performance relative du produit par rapport à son indicateur de référence. Elle se traduit par l'écart des performances relatives à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité des performances relatives à leur indice. Plus la Tracking Error est faible, plus les performances du produit et la prise de risque sont proches de celles de l'indicateur de référence.

L'ALPHA est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

Le RATIO DE SHARPE se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque (ici l'EONIA), ajustée par la volatilité du produit.

Les autres définitions et méthodologies sont disponibles dans notre fund center à l'adresse [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) onglet "Fonds"