



EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN A-EUR (H)

EdR Fund FX Absolute Return A-EUR (H)

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 6,54 M.EUR

INFORMATIONS SUR LA GESTION

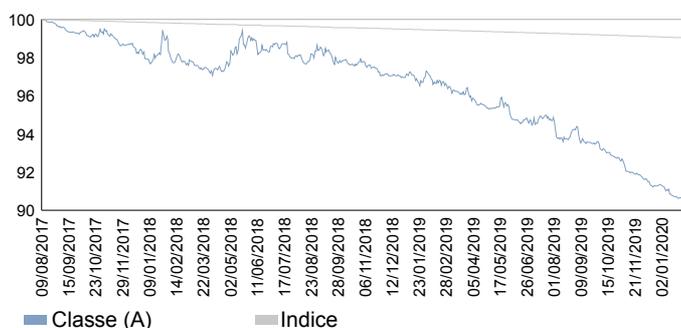
Orientation de gestion

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à obtenir un rendement annuel absolu en utilisant une stratégie d'investissement active portant sur l'ensemble des devises hautement liquides.

PERFORMANCES

Indicateur de référence (Indice) : EURIBOR EUR 1M Capitalisé (EUR)

Graphique de performances nettes (du 09/08/17 au 31/01/20)



Performances cumulées (Nettes de frais) (Périodes glissantes)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Annualisée Depuis création
Classe (A)	-0,48	-1,87	-0,48	-6,63	-8,32	-	-	-	-9,15	-3,80
Indice	-0,04	-0,12	-0,04	-0,42	-0,79	-	-	-	-0,97	-0,39

Statistiques (Périodes glissantes)

	Volatilité		Tracking error		Ratio de Sharpe	
	52 semaines	3 ans	52 semaines	3 ans	52 semaines	3 ans
Classe (A)	1,79	-	1,79	-	-3,45	-
Indice	0,01	-	-	-	-2,20	-

HISTORIQUE DE LA PERFORMANCE (%)

Performances nettes

	Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle
2017 Classe (A)									-0,42	0,11	-0,70	-0,35	
Indice									-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	
2018 Classe (A)	0,82	-1,41	-0,45	0,49	1,19	-0,34	-0,49	0,29	-0,64	0,06	-0,70	-0,14	-1,34
Indice	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,38
2019 Classe (A)	0,34	-0,75	-0,43	-0,87	-0,27	-0,34	0,15	-0,71	-0,65	-1,08	-0,90	-0,50	-5,86
Indice	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,03	-0,04	-0,03	-0,04	-0,04	-0,04	-0,04	-0,41
2020 Classe (A)	-0,48												
Indice	-0,04												

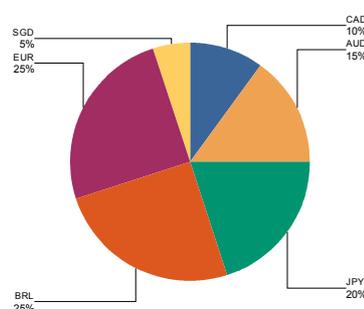
Seules les performances sur les périodes complètes sont affichées.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

Contribution à la performance brute (%)

	1 mois
Total devises	-0,56
USD/AUD	0,03
USD/BRL	-0,07
USD/CAD	-0,11
USD/EUR	-0,10
USD/JPY	-0,35
USD/SGD	0,03
Total cash	0,29
Total portefeuille	-0,27

Exposition maximum des devises (%)





EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN A-EUR (H)

EdR Fund FX Absolute Return A-EUR (H)

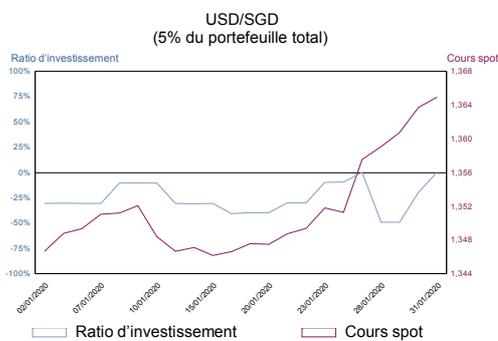
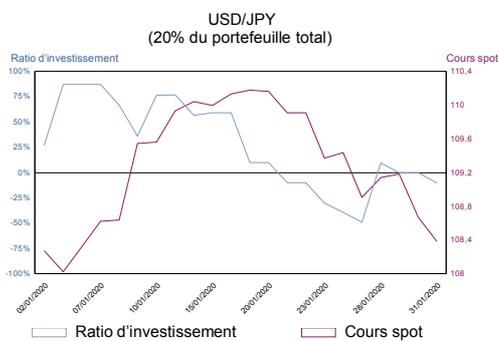
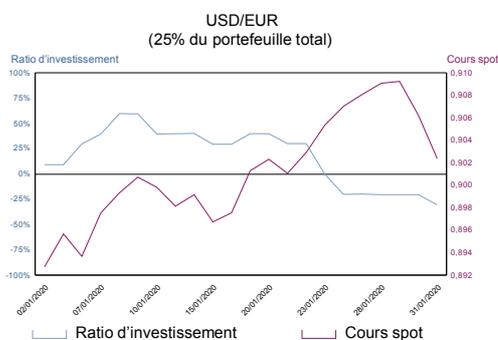
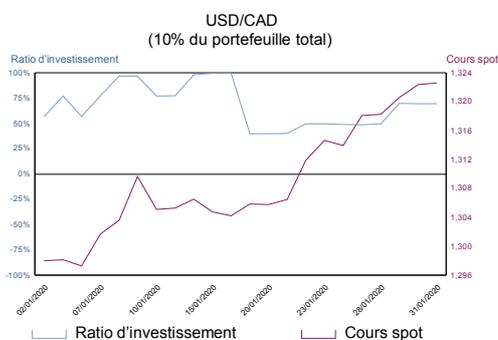
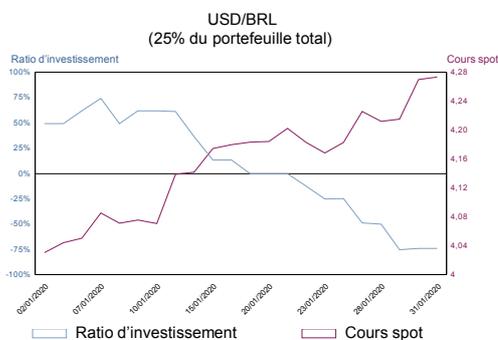
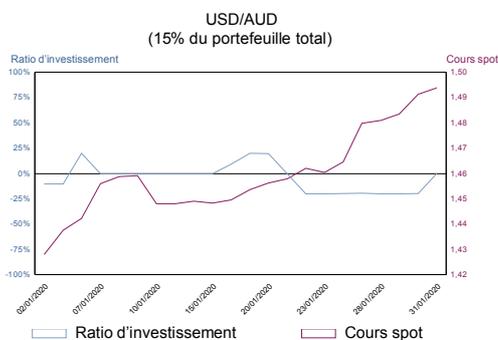
SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 6,54 M.EUR

PORTEFEUILLE

Evolution des ratios d'investissement (% de l'actif net)





EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN A-EUR (H)

EdR Fund FX Absolute Return A-EUR (H)

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 6,54 M.EUR

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Informations par part

Valeur liquidative (EUR) :	90,85
Date de création de la classe :	09/08/2017
Code ISIN :	LU1583299059
Code Bloomberg :	EDRARAE LX
Code Lipper :	68438043
Code Telekurs :	36014506
Affectation des résultats :	Capitalisation
Dernier coupon :	-

Gérant

Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A.

Informations sur le fonds

Information générale

Date de création du compartiment :	08/08/2017	Horizon de placement recommandé :	> 2 ans
Domicile du fonds :	Luxembourg		
Fonctionnement			
Société de gestion :	Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)		
Société de gestion déléguée :	Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A		
Valorisateur :	Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)	Valorisation :	Quotidienne
Dépositaire :	Edmond de Rothschild (Europe)	Décimalisé :	Millième
Investissement minimum initial :	-		
Conditions de Souscription & Rachat : Chaque jour avant 12h30 sur VL J+1(heure locale Luxembourg)			
Frais			
Frais de gestion réels :	0,65%	Droits d'entrée Max/Réel :	2% / 2%
Commissions de performance :	oui (cf. Prospectus)	Droits de sortie Max/Réel :	0,5% / 0,5%

CONTACTS



Allemagne : contact-am-de@edr.com
Autriche : contact-am-at@edr.com
Belgique : contact-am-be@edr.com
Espagne : contact-am-es@edr.com
France : contact-am-fr@edr.com

Italie : contact-am-it@edr.com
Luxembourg : contact-am-lu@edr.com
Pays-Bas : contact-am-nl@edr.com
Portugal : contact-am-pt@edr.com
Royaume Uni : contact-am-uk@edr.com

Suisse : contact-am-ch@edr.com
Chili : contact-am-cl@edr.com



EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN A-EUR (H)

EdR Fund FX Absolute Return A-EUR (H)

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 6,54 M.EUR

SOUSCRIPTEURS CONCERNÉS

Pays de commercialisation	Investisseurs concernés par la commercialisation
Belgique Suisse Espagne France Italie Luxembourg	Tous

AVERTISSEMENTS ET RISQUES DU PRODUIT

Les informations utilisées pour la valorisation des actifs de cet OPCVM proviennent essentiellement de diverses sources de prix disponibles sur le marché et ou d'informations issues de courtiers, courtiers principaux ou dépositaires externes, d'agents administratifs/gestionnaires de fonds cibles ou autres produits, de spécialistes dûment autorisés à cet effet par cet OPCVM et/ou sa société de gestion (le cas échéant), et/ou directement de cet OPCVM et/ou de sa société de gestion (le cas échéant). Concernant les niveaux et les compositions des indices, les sources sont issues essentiellement des distributeurs de données.

Nous vous rappelons que les principaux risques de cet OPCVM sont les suivants :

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

La description détaillée des clauses des souscripteurs cibles et des risques propres à cet OPCVM se trouve dans le prospectus complet ou dans le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse de cet OPCVM. 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 représentants et/ou des correspondants suivants :

Belgique	: CACEIS Belgium SA	avenue du Port 86 c, boîte 320	B-1000 Bruxelles	Belgique
Espagne	: Allfunds Bank S.A.U - Sucursal en España - Sucursal en España	C/ de los Padres Dominicos, 7	28050 Madrid	Espagne
France	: CACEIS Bank	1-3 place Valhubert	75013 Paris	France
Italie	: Allfunds Bank S.A.U	Via Bocchetto 6	20123 Milan	Italie
Italie	: BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano	Piazza Lina Bo Bardi, 3	20124 Milan	Italie
Italie	: State Street Bank International GmbH, Succursale Italia	Via Ferrante Aporti 10	20125 Milan	Italie
Italie	: Société Générale Securities Services S.p.A.	Via Benigno Crepsi 19A MAC2	20159 Milan	Italie
Italie	: Banca Sella HOLDING S.p.A	Piazza Gaudenzio Sella 1	I-13900 Biella	Italie
Luxembourg	: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)	20, boulevard Emmanuel Servais	L-2535 Luxembourg	Luxembourg
Suisse (Représentant légal)	: Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A.	8, rue de l'Arquebuse	1204 Genève	Suisse
Suisse (Service de paiement)	: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.	18, rue de Hesse	1204 Genève	Suisse

Les rapports périodiques sont aussi disponibles en Belgique auprès du service financier "CACEIS Belgium" ainsi que la valeur net d'inventaire, disponible auprès de la BEAMA (www.beama.be)

Les données chiffrées, commentaires et analyses figurant dans cette présentation reflètent l'opinion de Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur les marchés, leur évolution, leur réglementation et leur fiscalité, compte tenu de son expertise, des analyses économiques et des informations possédées à ce jour.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances, et notations passés ne préjugent pas des performances, et notations futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs. La valeur des parts ou actions et les gains échéant au client peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de marché.

Les données de performance sont calculées dividendes réinvestis. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts, et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client.

La politique d'investissement du fonds n'intègre pas nécessairement une corrélation entre le fonds et l'indice de référence mentionné. En conséquence, la performance de cet OPCVM peut différer de celle de l'indice de référence.

Les chiffres mentionnés dans ce document peuvent être libellés dans une devise autre que celle du pays où réside l'investisseur. En conséquence, les gains potentiels peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des taux de change.

Les informations contenues dans ce document concernant cet OPCVM ne sont pas censées remplacer les informations du prospectus complet, ou du prospectus partiel si le compartiment 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.

Le présent document est uniquement proposé à titre informatif et ne constitue ni une offre de vente, ni une incitation à l'achat, ni la base d'un contrat ou d'un engagement, ni un conseil financier, juridique ou fiscal. Aucune partie du présent document ne doit être interprétée comme un conseil d'investissement.

La réglementation de la commercialisation des fonds peut varier d'un pays à l'autre. Cet OPCVM peut être commercialisé dans une juridiction autre que celle du pays d'enregistrement, en particulier dans le cadre des régimes de placement privé destinés aux investisseurs qualifiés, lorsque la loi de l'autre juridiction l'autorise. Si vous avez le moindre doute concernant les conditions de commercialisation de cet OPCVM, nous vous invitons à contacter votre conseiller habituel.

Aucun OPCVM ne peut être proposé ou vendu à des personnes ou dans des pays ou juridictions où une telle proposition ou vente est illégale.

États-Unis : Les fonds et ses parts ne sont pas enregistrés en vertu du Securities Act de 1933 ou de toute autre réglementation des États Unis. Ses parts ne peuvent pas être proposées, vendues, transférées ou remises au bénéfice ou pour le compte d'un ressortissant américain, tel que défini par la loi des États-Unis

Pour les investisseurs Belges, si vous souscrivez dans un OPCVM de droit français, une déclaration des dividendes et intérêts perçus par l'OPC doit être intégrée dans votre déclaration d'impôts. Afin de vous permettre de calculer ce montant, nous avons développé et mis à disposition sur notre site www.edram.be un outil qui vous permet de récupérer le résultat nécessaire à votre déclaration. Cet outil ne constitue pas un conseil fiscal et ne vous dispense pas d'effectuer les diligences et vérifications qui vous incombent en tant que contribuable. Le résultat est obtenu à partir des données que vous avez déclarées dans cet outil pour lesquelles le Groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable en cas d'erreurs ou omissions de votre part.

(2) Dans le cadre de l'article 19bis du CIR92, l'investisseur Belge sera amené dans le cadre du rachat de ses parts (FCP) ou classes d'action (SICAV) à supporter un précompte mobilier de 27% sur les intérêts perçus, sur la plus ou moins-values et sur les rendements d'actifs investis dans des créances. Ce précompte ne s'applique qu'aux OPC qui détiennent plus de 27% en titres de créances.

(3) L'investisseur Belge sera amené dans le cadre de rachats de classes d'action de SICAV à supporter des frais complémentaires : Pour les parts de capitalisation : 1,32 % avec un maximum de 2000€; Pour les parts de distribution: aucun frais supporté

Les frais redevables à l'administration fiscale Belge ne sont donnés qu'à titre indicatif et n'ont pas vocation à se substituer à un conseil fiscal. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et ne dispense pas les investisseurs belges d'effectuer les diligences et vérifications nécessaires auprès d'un fiscaliste.



EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN A-EUR (H)

EdR Fund FX Absolute Return A-EUR (H)

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 6,54 M.EUR

ECHELLE DE RISQUE

Profil de risque et de rendement



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

L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé). Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative du fonds sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation des titres de l'indice à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de cinq ans, la notation résulte des autres méthodes de calcul réglementaires. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie actuelle n'est ni une garantie ni un objectif. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques. Pour plus de détails sur la méthodologie du classement, veuillez consulter le document d'information clé pour l'investisseur (KIID) du fonds.