EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN M-USD

EdR Fund FX Absolute Return M-USD

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 56,06 M.USD

INFORMATIONS SUR LA GESTION

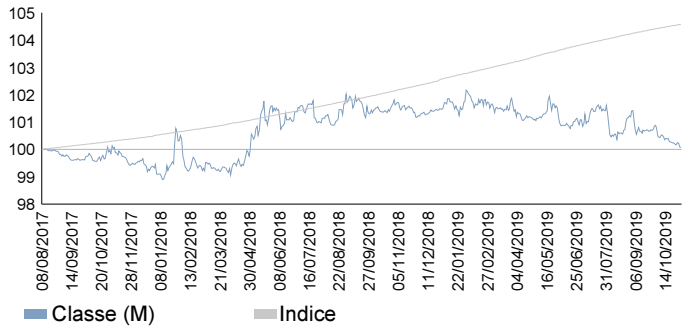
Orientation de gestion

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) : LIBOR USD 1M Caplitalisé (USD)

Graphique de performances nettes (du 08/08/17 au 31/10/19)



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 (M)	-0,77	-1,52	-1,39	-1,58	0,12	-	-	-	0,07	0,03
Indice	0,16	0,52	1,96	2,37	4,27	-	-	-	4,57	2,02

Statistiques (Périodes glissantes)

	Volatilité		Tracking error		Ratio de Sharpe	
	52 semaines	3 ans	52 semaines	3 ans	52 semaines	3 ans
Classe (M)	1,84	-	1,83	-	-2,14	-
Indice	0,03	-	-	-	2,15	-

HISTORIQUE DE LA PERFORMANCE (%)

Performances nettes

		Janv.	Févr.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Annuelle
2017	Classe (M)									-0,19	0,33	-0,48	-0,02	
	Indice									0,10	0,11	0,10	0,11	
2018	Classe (M)	1,06	-1,18	-0,10	0,75	1,44	-0,02	-0,24	0,58	-0,39	0,36	-0,39	0,20	**2,04**
	Indice	0,14	0,12	0,14	0,17	0,16	0,16	0,18	0,18	0,17	0,21	0,19	0,21	**2,05**
2019	Classe (M)	0,68	-0,46	-0,09	-0,54	0,09	-0,06	0,51	-0,40	-0,35	-0,77			
	Indice	0,21	0,19	0,20	0,22	0,21	0,19	0,21	0,18	0,17	0,16			

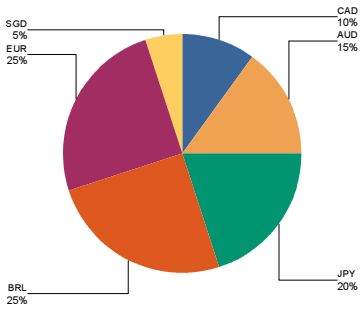
Seules les performances sur les périodes complètes sont affichées.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE

Contribution à la performance brute (%)

	1 mois
Total devises	**-0,91**
USD/AUD	-0,04
USD/BRL	-0,30
USD/CAD	-0,08
USD/EUR	-0,28
USD/JPY	-0,22
USD/SGD	0,00
Total cash	**0,15**
Total portefeuille	**-0,76**

Exposition maximum des devises (%)



Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet ou le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse font foi.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.

EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN M-USD

EdR Fund FX Absolute Return M-USD

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

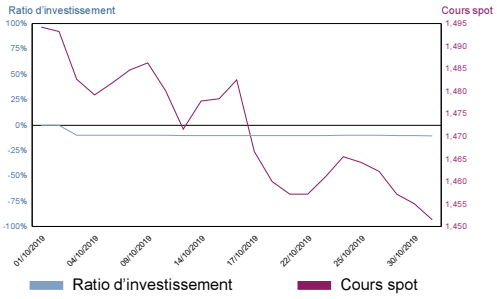
EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 56,06 M.USD

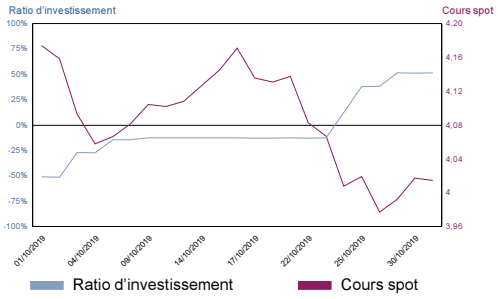
PORTEFEUILLE

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

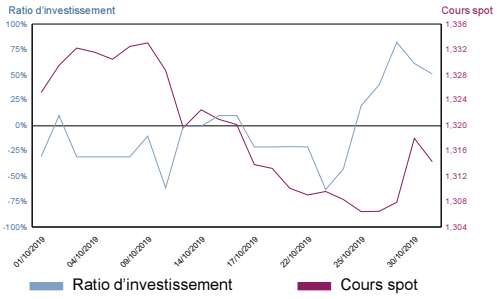
USD/AUD
(15% du portefeuille total)



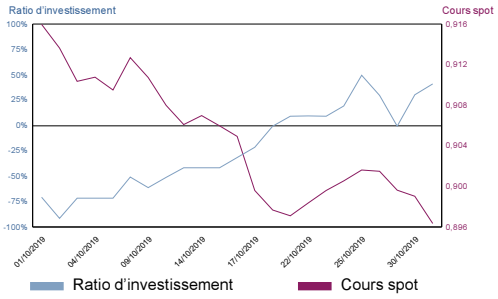
USD/BRL
(25% du portefeuille total)



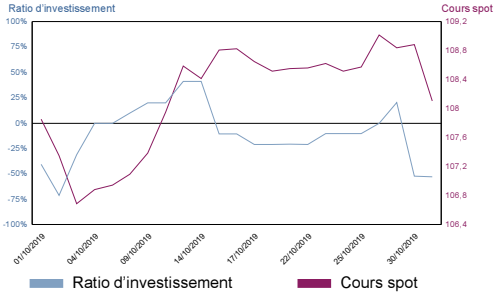
USD/CAD
(10% du portefeuille total)



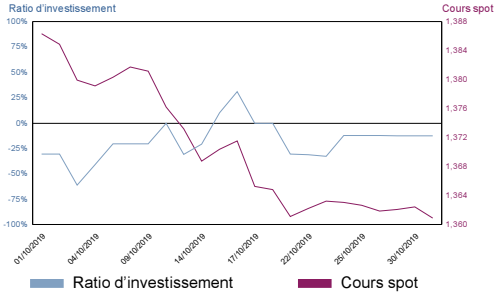
USD/EUR
(25% du portefeuille total)



USD/JPY
(20% du portefeuille total)



USD/SGD
(5% du portefeuille total)



Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet ou le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse font foi.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.

EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN M-USD

EdR Fund FX Absolute Return M-USD

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 56,06 M.USD

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Informations par part

Valeur liquidative (USD) :	100,07
Date de création de la classe :	08/08/2017
Code ISIN :	LU1583300592
Code Bloomberg :	EDRARMU LX
Code Lipper :	68438045
Code Telekurs :	36015069
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

Domicile du fonds : Luxembourg

Horizon de placement recommandé : > 2 ans

Fonctionnement

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

Société de gestion déléguée : Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A

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 VL J+1(heure locale Luxembourg)

Frais

Frais de gestion réels : 0,05%

Droits d'entrée Max/Réel : non / non

Commissions de performance : non

Droits de sortie Max/Réel : non / non

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

Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet ou le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse font foi.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND 20, Boulevard Emmanuel Servais- L-2535 Luxembourg. - T.+ 352 24 88 23 86 / F.+ 352 24 88 84 02 - Société d'Investissement à Capital Variable - B76441 R.C.S. Luxembourg N° TVA : LU21693120

EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN M-USD

EdR Fund FX Absolute Return M-USD

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 56,06 M.USD

SOUSCRIPTEURS CONCERNÉS

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

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

Espagne	:	*Edmond de Rothschild Asset Management (France) - Sucursal en España*	*Pº de la Castellana 55*	*28046 Madrid*	*Espagne*
France	:	*CACEIS Bank*	*1-3 place Valhubert*	*75013 Paris*	*France*
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	:	*Allfunds Bank S.A.U*	*Via Bocchetto 6*	*20123 Milan*	*Italie*
Italie	:	*Banca Sella HOLDING S.p.A*	*Piazza Gaudenzio Sella 1*	*I-13900 Biella*	*Italie*
Italie	:	*BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano*	*Piazza Lina Bo Bardi, 3*	*20124 Milan*	*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 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 : Le 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

EDR FUND FX ABSOLUTE RETURN M-USD

EdR Fund FX Absolute Return M-USD

SICAV GESTION QUANTITATIVE FX

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Actif net global : 56,06 M.USD

ECHELLE DE RISQUE

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence

LIBOR USD 1M Caplitalisé (USD)

Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet ou le prospectus partiel pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse font foi.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les rendements passés peuvent être trompeurs.