



**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 : 296,7 M.EUR

Tous souscripteurs : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL TW

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés : CL SG



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 par délégation : 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
Valeur liquidative (EUR) :	247,43	217,18
Date de création de la classe :	22/01/2016 ^(D)	28/12/2000
Code ISIN :	LU1103303167	LU1103303753
Code Bloomberg :	EDUYVBE LX	EDUYVBE LX
Code Lipper :	68277728	68277733
Code Telekurs :	25203655	25204497
Affectation des résultats :	Capitalisation	Distribution
Dernier coupon :	-	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 de crédit
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de taux d'intérêt

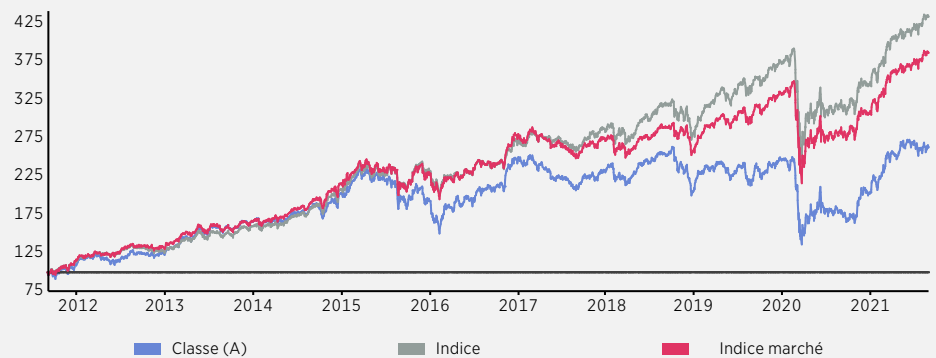
INFORMATIONS SUR LA GESTION

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 - Nette de frais)



Indicateur de référence (Indice) : Russell 1000 Value Index (EUR)

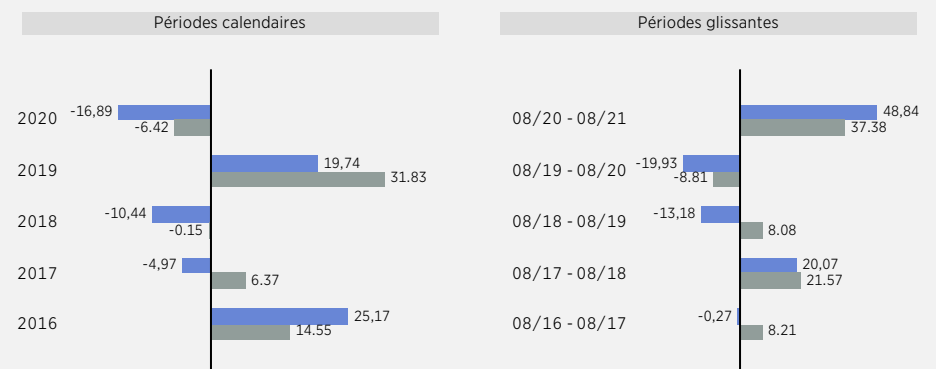
Indice de marché (Indice marché) : Frank Russell 1000 Value (NR) (EUR)

L'indicateur de référence a changé depuis la création de cet OPC. Les données de performance de l'indicateur de référence ont été chaînées afin de prendre en compte ces changements successifs.

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.

(D) 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 (Nettes de frais)



Performances glissantes au 31 août 2021 (Nettes de frais)

	Cumulées						Annualisées	
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création	Depuis création
Classe (A)	1,29	28,44	48,84	3,47	23,91	163,36	147,43	4,48
Indice	2,39	24,22	37,38	35,40	78,12	332,66	154,13	4,61
Indice marché	2,39	24,22	37,38	33,48	58,05	285,60	204,35	5,53

Statistiques (Périodes glissantes)

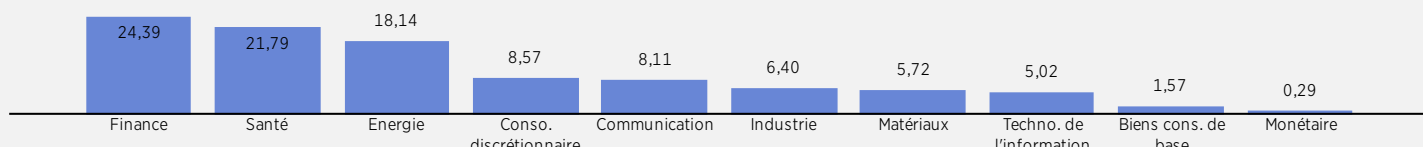
	52 semaines (en pas hebdo.)		3 ans (perf. mens.)		5 ans (perf. mens.)	
	Classe	Indice	Classe	Indice	Classe	Indice
Volatilité	22,71	13,82	28,37	18,99	23,43	15,76
Tracking Error	12,27		11,99		10,46	
Ratio de Sharpe	2,08	2,68	0,06	0,58	0,20	0,80
Ratio d'information	0,84		-0,79		-0,75	
Alpha	-0,10		-0,98		-0,89	
Bêta	1,45		1,42		1,38	
R2	0,77		0,90		0,87	
Coefficient de corrélation	0,88		0,95		0,93	

Analyse de la performance

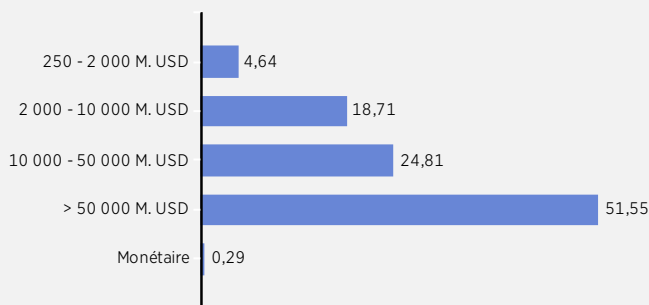
	Depuis le 28/12/2000 (perf. mens.)
% de performances positives	60,64
Rendement minimum	-34,44
Rendement maximum	24,59
Délai de recouvrement	77 jour(s)

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)
CITIGROUP INC	Finance	5,97
BANK OF AMERICA CORP	Finance	5,73
METLIFE INC	Finance	4,61
AMERICAN INTERNATIONAL	Finance	4,37
CVS HEALTH CORP	Santé	4,20
CHEVRON CORP	Energie	4,15
SABRE CORP	Techno. de l'information	3,21
HESS CORP	Energie	3,15
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Communication	3,15
AT&T INC	Communication	3,14
Total		41,68

Ratios divers

	Exposition Carbone (tonnes eq. CO2/M€ de CA) - Taux couverture	Notation moyenne pondérée ESG - Taux couverture
Classe	265 / 65%	26 / 100%

Données financières (moyennes pondérées)

PER 2021	PER 2022	Var. EPS 2021/2022	PCF 2021	PBV 2021	Rend. 2021
17,57	13,24	2,09	8,44	1,50	2,14

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions

GENERAL MTRS CORP

Positions renforcées

BROOKDALE SENIOR LIVING I
NATIONAL OILWELL VARCO IN
CENTENE CORP

Positions soldées

BOMBARDIER INC

Positions allégées

MOHAWK INDUSTRIES INC
AT&T INC
JPMORGAN CHASE & CO
JOHNSON CONTROLS INTERNAT
MARATHON OIL CORP

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 30/07/2021 au 31/08/2021)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	4,47	0,63
BANK OF AMERICA CORP	5,83	0,52
CITIGROUP INC	5,88	0,39
METLIFE INC	4,44	0,35
CVS HEALTH CORP	4,21	0,22

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 30/07/2021 au 31/08/2021)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
HESS CORP	3,11	-0,32
UNITED STATES CELLULAR	1,77	-0,23
PERRIGO CO	1,50	-0,20
CENTENE CORP	2,16	-0,17
CHEVRON CORP	4,17	-0,15

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 31/08/2021 par EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distributeur global

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 et 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.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation d'un OPC varie en fonction des pays.

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 ».

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans cette présentation reflètent le sentiment d'EdRAM sur les marchés, leur évolution, compte tenu du contexte économique et des informations possédées à ce jour. Ils peuvent ne plus être pertinents au jour où l'investisseur en prend connaissance. Par conséquent, EdRAM ne saurait être tenu responsable de la qualité ou l'exactitude des informations et données économiques issues de tiers.

Les informations sur les valeurs ne sauraient être assimilées à une opinion d'Edmond de Rothschild Asset Management (France) sur l'évolution prévisible desdites valeurs et, le cas échéant, sur l'évolution prévisible du prix des instruments financiers qu'elles émettent. Ces informations ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre ces valeurs. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le temps.

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 "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.

Une description détaillée des dispositions relatives aux investisseurs cibles et des risques spécifiques aux OPC se trouve dans le prospectus de cet OPC, dont l'offre en Suisse à des investisseurs non qualifiés a été autorisée par la FINMA. Le statut, le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande auprès d'Edmond de Rothschild Asset Management (France), de ses distributeurs et/ou **représentants et/ou de ses contacts, dont la liste est disponible sur le site Internet suivant (<http://funds.edram.com>)**, pour permettre aux investisseurs d'évaluer leurs risques et de se forger leur propre opinion indépendamment de toute entité du Groupe Edmond de Rothschild, en consultant, si nécessaire, des conseillers spécialisés dans ces questions, afin de s'assurer en particulier de l'adéquation de cet investissement par rapport à leur situation financière, à leur expérience et à leurs objectifs d'investissement.

Les informations contenues dans le présent document concernant le présent OPC ne visent pas à remplacer les informations figurant dans le prospectus ou dans les rapports semestriels et annuels. Les investisseurs sont tenus de lire ces documents supplémentaires avant de prendre une décision d'investissement.

Suisse (Représentant légal et Service de paiement) : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

18, rue de Hesse

1204 Genève

Suisse

Les coûts relatifs aux fonds sont divulgués dans le prospectus complet, <TYPE PROSPECTUS> 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

EdR Fund US Value A-EUR / B-EUR est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 229

Les notations Morningstar ne sont pas des classements de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter, de vendre ou de détenir des parts ou actions des OPC gérés par Edmond de Rothschild Asset Management (France). La référence à un classement ou à un prix de cet OPC ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou du gestionnaire.

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, 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 onglet "Fonds"