



**Edmond de Rothschild Goldsphere
(EdR Goldsphere)**

Deelnemingsrecht: B - ISIN: FR0010664086

ICBE naar Frans recht

beheerd door Edmond de Rothschild Asset Management (Frankrijk), onderdeel van de Groep Edmond de Rothschild

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beheerdoelstelling: De ICBE streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 5 jaar naar een hoger rendement dan dat van de benchmark FTSE Gold Mines, nettodividenden herbelegd, door naar eigen inzicht effecten te selecteren die hoofdzakelijk actief zijn in de goudsector en verband houden met de exploratie, de winning, de omzetting en/of de verkoop van goud.

Het fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de beheerder beleggingsbeslissingen neemt om de doelstelling en het beleggingsbeleid van het fonds te verwezenlijken. Dit actieve beheer omvat het nemen van beslissingen over de selectie van activa, de regionale spreiding, de sectorale standpunten en het algehele niveau van blootstelling aan de markt. De beheerder wordt in geen geval beperkt door de componenten van de benchmark in de samenstelling van zijn portefeuille, en het kan gebeuren dat xx niet in alle componenten van de benchmark belegt, of zelfs in geen enkele van de betreffende componenten. De afwijking ten opzichte van de benchmark kan volledig of significant zijn, maar kan soms ook beperkt zijn.

Referentie-indicator: FTSE Gold Mines, nettodividenden herbelegd

Beleggingsbeleid: De ICBE hanteert een actief beheer van aandelenselectie (stock-picking) in een universum van aandelen die specifiek verband houden met de goudsector. Dergelijke aandelen zullen ten minste 70% van het nettovermogen uitmaken. Naargelang de verwachtingen van de beheerder over de ontwikkeling van de aandelenmarkten kan de ICBE, rechtstreeks en/of ter aanvulling via ICB's, worden blootgesteld aan schuld- en geldmarktinstrumenten die op de internationale markten worden verhandeld, voor maximaal 30% van het nettovermogen. Deze effecten, meestal met rating "investment grade" (dit wil zeggen met het laagste risico van wanbetaling vanwege de emittent), maar zonder begrenzing op de looptijd, worden geselecteerd op basis van hun verwachte rendement.

De ICBE zal voor minimaal 70% en maximaal 110% van haar vermogen blootgesteld zijn aan internationale aandelen, direct en/of aanvullend via ICB's en/of via het gebruik van financiële contracten.

RISICO - EN OPBRENGSTPROFIEL



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

Dit ratingsysteem is gebaseerd op de gemiddelde schommelingen van de intrinsieke waarde gedurende de afgelopen vijf jaar, dus op de opwaartse en neerwaartse variatie-amplitude van de portefeuille. Als de intrinsieke waarde minder dan 5 jaar omvat, is de classificatie het resultaat van andere reglementaire berekeningsmethodes. Historische gegevens zoals gebruikt voor de berekening van de synthetische indicator vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De huidige categorie is noch een garantie, noch een doel. Categorie 1 betekent niet dat het om een risicoloze belegging gaat.

Deze ICBE is ingedeeld in categorie 7, in overeenstemming met de aard van de effecten en de geografische zones die zijn vermeld in het deel "Doelstellingen en beleggingsbeleid", alsook de valuta van het deelnemingsrecht.

Binnen de limiet van eenmaal het netto vermogen kan het GBF financiële contracten aangaan die worden verhandeld op internationale gereguleerde, georganiseerde of OTC-markten.

Daarnaast kan het GBF, met een maximumlimiet van 10%, beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van ICBE's. Daarnaast kan het GBF, met een maximumlimiet van 10%, beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van ICBE's. Voor het beheer van zijn kaspositie kan het GBF tot maximaal 10% van het nettovermogen gebruikmaken van leningen in contanten, repocontracten of schuldinstrumenten of obligaties, uitgedrukt in EUR of in USD, en van ICBE's, meer bepaald obligatie- of geldmarkt-ICBE's.

AMF-classificatie: Internationale Aandelen

Aanbevolen beleggingstermijn van meer dan 5 jaar

Frequentie om deelnemingsrechten te kopen of te verkopen: De intrinsieke waarde wordt dagelijks berekend, met uitzondering van de Franse feestdagen en/of de sluitingsdagen van de markten in Frankrijk (officiële kalender van Euronext Paris S.A.), de VS (officiële kalender van de NYSE) en Canada (officiële kalender van de Toronto Stock Exchange), voor orders die de transferagent elke berekeningsdag van de intrinsieke waarde voor 12.30 u ontvangt, tegen de intrinsieke waarde van die dag.

Bestemming van het resultaat: Kapitalisatie

Bestemming van de gerealiseerde nettomeerwaarden: Kapitalisatie

Belangrijke risico's waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

Kredietrisico: risico dat een emittent van obligaties of geldmarktinstrumenten zijn verplichtingen niet nakomt of dat zijn kredietrating neerwaarts wordt herzien. Dit kan ook voortvloeien uit de wanbetaling van een emittent op de vervaldatum.

Liquiditeitsrisico: risico van een lage liquiditeit op de onderliggende markten, die hen gevoelig maakt voor aanzienlijke kopen/verkoop.

Risico verbonden aan derivaten: het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere daling van het nettovermogen dan dat van de markten waarin is belegd.

Risico verbonden aan tegenpartijen: dit weerspiegelt het risico dat een tussenpersoon in gebreke blijft en zijn verplichtingen ten opzichte van uw portefeuille niet kan nakomen.

Dergelijke risico's kunnen de intrinsieke waarde doen dalen.

KOSTEN

De betaalde kosten en vergoedingen worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten te dekken, deze kosten kunnen de potentiële groei van de belegging verminderen.

Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend

In stapvergoeding	3,00%
Uit stapvergoeding	0,00%

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken*

Lopende kosten Deelnemingsrecht B	2,55 %
-----------------------------------	--------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding** Methode: 15% per jaar van de meerprestatie tegenover de referentie-indicator, de FTSE Gold Mines	0,00 %
--	--------

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn financiële adviseur of distributeur vernemen. In bepaalde gevallen bestaat de mogelijkheid dat de belegger minder betaalt.

*Het vermelde cijfer is gebaseerd op de kosten die eind september 2019 zijn berekend

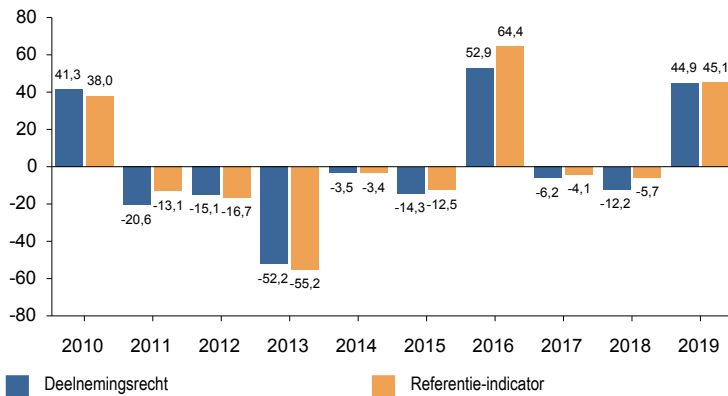
Dit cijfer kan variëren van boekjaar tot boekjaar. Het sluit de prestatievergoedingen en de transactiekosten uit, behalve de instap- en uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten en/of aandelen van een andere ICB of een ander beleggingsfonds.

**Dit cijfer stemt overeen met de prestatievergoeding die betaalbaar wordt gesteld na de berekening van de laatste intrinsieke waarde van de referentieperiode.

Nadere informatie over de kosten is te vinden in de rubriek 'Kosten en vergoedingen' in het prospectus, met inbegrip van de informatie over de prestatievergoedingen en hun berekeningswijze, in voorkomend geval, en is ook beschikbaar op de website www.edram.fr

RESULTATEN UIT HET VERLEDEN

Jaarlijks rendement uit het verleden Edmond de Rothschild Goldsphere Deelnemingsrecht B in Euro (in %)



Oprichting van het deelnemingsrecht: September 2008

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Ze zijn niet constant in de tijd. De vermelde resultaten houden geen rekening met kosten en vergoedingen voor de uitgifte en terugkoop van deelnemingsrechten, maar omvatten wel de lopende kosten, de makelaarskosten en de eventuele geïnde prestatievergoedingen.

De resultaten worden berekend met herbelegde nettodividenden in US dollar voor het deelnemingsrecht. De resultaten van de referentie-indicator houden echter geen rekening met uitgekeerde inkomsten tot 28/11/2017.

A: Tot 21/11/2017 was de referentie-index de FTSE Gold Mines, dividenden niet herbelegd

B: Sinds 22/11/2017 is de referentie-index de FTSE Gold Mines, nettodividenden herbelegd

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarnemer:

EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Belastingen:

De Franse belastingwetgeving kan een invloed hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger.

Het prospectus van de ICBE en de laatste jaar- en halfjaarverslagen (in het Frans en het Engels) worden gratis verstuurd op eenvoudige schriftelijke aanvraag op het onderstaande adres. De prijs van de deelnemingsrechten en, indien van toepassing, de informatie met betrekking tot de andere categorieën van deelnemingsrechten zijn beschikbaar op de website www.edram.fr.

Nadere informatie over het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met name de beschrijving van de manier waarop de beloning en uitkeringen worden berekend, is beschikbaar op de website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Een papieren exemplaar van het beleid is kosteloos beschikbaar op verzoek aan de Beheermaatschappij.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Frankrijk

Telefoon: 00 33 1 40 17 25 25

e-mail: contact-am-fr@edr.com

Duitsland/Oostenrijk

00 49 6 92 44 33 02 00

contact-am-de@edr.com

Spanje

00 34 9 17 89 32 20

contact-am-es@edr.com

Edmond de Rothschild Asset Management (France) kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de ICBE is.

Aan deze ICBE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) is in Frankrijk erkend onder nummer GP-04000015 en wordt gereguleerd door de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 11.02.2020.

De ICBE en haar deelnemingsrechten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten krachtens de Securities Act of 1933 of een andere reglementering van de Verenigde Staten. Zij mogen niet worden voorgesteld aan of verkocht ten gunste of voor rekening van een "U.S. Person" zoals gedefinieerd door "Regulation S".