



CHINA (het 'Compartiment'), een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (het 'Fonds')

Aandelenklasse A EUR (de 'Klasse') - LU1160365091

Beheermaatschappij: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling: De beleggingsdoelstelling van het Compartiment is een beter resultaat te behalen dan zijn benchmark door te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de activiteiten hoofdzakelijk verband houden met China. Het Compartiment wordt actief beheerd.

Referentie-index: MSCI China 10/40 Net Return, nettodividenden herbelegd

Beleggingsbeleid: De beleggingsstrategie is gebaseerd op de selectie en het dynamische beheer van effecten van bedrijven die het grootste deel van hun activiteiten in China uitoefenen. Tussen 75% en 110% van het nettovermogen van het Compartiment zal worden belegd in of blootgesteld aan aandelen en andere vergelijkbare effecten die worden verhandeld op gereglementeerde markten van bedrijven die genoteerd zijn in China, waarvan de hoofdzetel in China is gevestigd of die het grootste deel van hun activiteiten in China uitoefenen. Het Compartiment zal beleggen in Chinese A-Aandelen via het Shanghai-Hong Kong Stock Connect-programma, in Chinese B-Aandelen die genoteerd zijn aan de aandelenbeurzen van Shanghai en Shenzhen en in aandelen die genoteerd zijn aan andere aandelenbeurzen zoals in Hongkong, New York, Singapore en Taipei. Gelijkgestelde effecten zijn ADR's (American Depositary Receipts), GDR's (Global Depositary Receipts), P-Notes (Participatory Notes) (behalve P-Notes met als onderliggende activa Chinese A-aandelen gehouden via QFII- of RQFII-quota's) en winstbewijzen die in aanmerking komen als Overdraagbare Effecten krachtens artikel 41.1 van de Wet van 17 december 2010.

De effecten waarin het Compartiment belegt, zullen geconcentreerd zijn in, maar niet beperkt zijn tot, aandelen van bedrijven met een kapitalisatie van meer dan USD 500 miljoen, uit alle sectoren. Daarnaast kunnen bedrijven met kleine kapitalisatie (minder dan USD 100 miljoen) tot 20 % van het nettovermogen vertegenwoordigen. De sectorale diversificatie van het Compartiment helpt om de volatiliteit van de portefeuille te beperken.

Er wordt verwacht dat de maximale totale blootstelling van het Compartiment aan het aandelenrisico 110% van het nettovermogen zal bedragen.

In het kader van zijn kasbeheer kan het Compartiment tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in overdraagbare schuldbewijzen, Geldmarktinstrumenten en Geldmarktfondsen.

Het Compartiment zal beleggen in uitgaven van publieke of private emittenten met een rating van Beleggingskwaliteit op het moment van aankoop (dus een rating van BBB- of hoger volgens Standard & Poor's, of een gelijkwaardige rating toegekend door een ander onafhankelijk ratingbureau, of een gelijkwaardig geachte rating toegekend door de Beleggingsbeheerder voor effecten zonder rating), met een korte looptijd van minder dan drie maanden. Het Compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten voor afdekkingsdoeleinden van zijn activa. Dergelijke instrumenten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Deze instrumenten omvatten mogelijk, maar zijn niet beperkt tot:

- valutatermijncontracten of valutatutures, of valutaswaps ter afdekking van de blootstelling aan de Amerikaanse dollar (USD), Hongkongse dollar (HKD), Singaporese dollar (SGD) of Chinese yuan (RMB);
- futurescontracten op aandelenindexen; of
- optiecontracten op aandelen verhandeld op georganiseerde of gereglementeerde markten, voor maximaal 25% van het nettovermogen, om de aandelenvolatiliteit te beperken.

Het Compartiment zal geen gebruikmaken van TRS'en of SFT's.

Binnen de limiet van 10% van zijn nettovermogen kan het Compartiment beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van icbe's of andere Beleggingsfondsen.

Aanbevolen houdtermijn van meer dan 5 jaar

Frequentie voor het kopen of verkopen van aandelen: Iedere bankwerkdag in Luxemburg en Frankrijk, met uitzondering van Goede Vrijdag, 24 december (kerstavond) en de dagen waarop de Franse markten (officiële kalender van Euronext Paris S.A.) en de Chinese markten (officiële kalender van de Hong Kong Stock Exchange) gesloten zijn, voor orders die door het transferkantoor zijn ontvangen op een IW-berekeningsdag vóór 16.30 uur en verwerkt op basis van de volgende intrinsieke waarde.

Bestemming van de inkomsten: Kapitalisatie

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico, ← → Hoger risico,
doorgaans lager rendement doorgaans hoger rendement

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

De definitie van de risico- en opbrengstcategorie is gebaseerd op de historische rendementsgegevens en/of de risicolimiet die wordt vermeld in het beleggingsbeleid van het Compartiment.

De risico- en opbrengstcategorie vormt mogelijk geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van het Compartiment. De afgebeelde risico- en opbrengstcategorie kan veranderen in de loop van de tijd. Categorie 1 betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Dit Compartiment is ingedeeld in categorie 7, in overeenstemming met het type effecten en de geografische gebieden zoals beschreven in het hoofdstuk 'Doelstellingen en beleggingsbeleid', en met de valuta van het deelnemingsrecht.

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

Kredietrisico: Wanneer een aanzienlijk deel van het vermogen in schuldbewijzen wordt belegd.

Liquiditeitsrisico: Op de markten voor sommige effecten en instrumenten kan de liquiditeit soms beperkt zijn. Deze beperkte liquiditeit kan een nadeel inhouden voor het Compartiment, zowel wat de realisering van de genoteerde prijzen als wat de uitvoering van orders tegen de gewenste prijs betreft.

Impact van technieken zoals derivatencontracten: Het gebruik van derivaten kan leiden tot een sterkere waardedaling van het actief dan de daling van de onderliggende activa of markten waarin wordt belegd.

Tegenpartijrisico: wanneer een fonds wordt gedekt door zakelijke zekerheden of een aanzienlijke beleggingsblootstelling heeft via contracten met een derde.

Transactierisico: Het Compartiment kan verliezen lijden door het falen van bedrijfsprocessen, inclusief de bedrijfsprocessen gekoppeld aan het bewaren van activa.

Het optreden van deze risico's kan een negatieve impact hebben op de intrinsieke waarde.

KOSTEN

De betaalde kosten en vergoedingen worden aangewend om de bedrijfskosten van het Compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten voor de aandelenklassen, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3,00 %
Uitstapvergoeding	0,00 %

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of uitbetaald. Beleggers kunnen het werkelijke bedrag van de instap- en uitstapvergoedingen navragen bij hun adviseur of distributeur. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.

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

Lopende kosten voor Klasse A EUR	2,37 %
----------------------------------	--------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

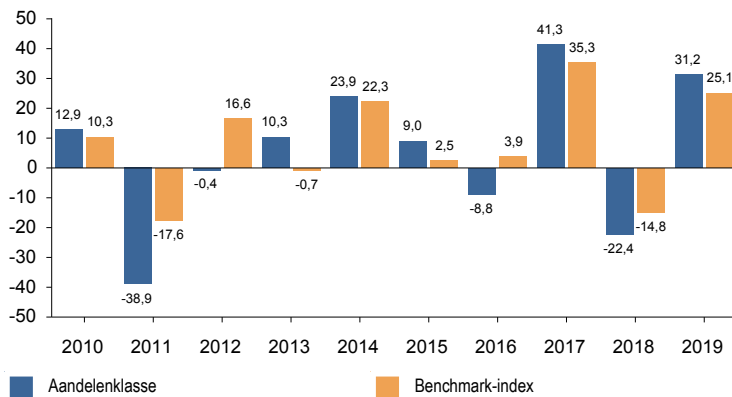
Prestatievergoeding Methode: 15% per jaar van het hogere rendement van de Klasse ten opzichte van de referentie-index MSCI China 10/40 Net Return	0,00 %
--	--------

*Het cijfer is gebaseerd op de kosten berekend aan het einde van december 2019. Dit cijfer kan verschillen van jaar tot jaar. Het omvat niet de prestatievergoedingen en de vergoedingen voor de tussenpersonen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het Compartiment betaalt bij het kopen of verkopen van deelnemingsrechten en/of aandelen van een andere icb.

Voor meer informatie over de kosten, inclusief informatie over de prestatievergoedingen en hoe deze worden berekend, verwijzen wij naar het informatieblad van het Compartiment in het prospectus van het Fonds.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

In het verleden behaalde jaarlijkse resultaten voor het EDMOND DE ROTHSCHILD FUND China Deelnemingsrecht A EUR in euro (in %)



Oprichtingsdatum van de aandelenklasse: April 1998

Het Compartiment en de Klasse zijn opgericht op 26/06/2015 als gevolg van de fusie door overname van Klasse A van het Franse Edmond de Rothschild CHINA (het "Overgenomen Fonds"). Het Compartiment en het Overgenomen Fonds hebben dezelfde kenmerken, vooral wat betreft hun beheerder, hun kosten- en vergoedingsstructuur en hun beleggingsbeleid. De hier vermelde in het verleden behaalde resultaten zijn die van klasse A van het Overgenomen Compartiment.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor de toekomstige resultaten. Zij kunnen variëren in de loop van de tijd. Het vermelde rendement houdt geen rekening met de kosten en vergoedingen bij de uitgifte en verzilvering van deelnemingsrechten, maar omvat wel de lopende kosten en de vergoedingen van de tussenpersonen, naast eventuele geïnde prestatievergoedingen.

Het rendement wordt berekend in euro met herbelegging van de netto dividenden voor de aandelenklasse en de index.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)

Belasting: Het Fonds valt onder de Luxemburgse belastingwetten. Afhankelijk van uw land van verblijf kan dit een invloed hebben op uw belasting situatie. Voor meer details kunt u advies inwinnen bij een belastingadviseur.

Meer informatie over EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, de beschikbare compartimenten en de aandelenklassen, zoals het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij de statutaire zetel van Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) te: 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg, en op de website www.edmond-de-rothschild.com.

De recentste aandelenprijs is online beschikbaar op www.edmond-de-rothschild.com in het onderdeel "Fondsen".

Dit document beschrijft de Klasse van het Compartiment. Het prospectus en de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen worden opgesteld voor het Fonds in zijn geheel. De activa en verplichtingen van de verschillende compartimenten worden gescheiden gehouden. De activa van een bepaald Compartiment kunnen alleen worden gebruikt om de schulden en verplichtingen van dat Compartiment te voldoen. De aandeelhouders kunnen hun aandelen geheel of gedeeltelijk converteren naar aandelen van een andere klasse van het Compartiment, of naar aandelen van dezelfde of een andere klasse van een ander compartiment. U vindt meer informatie over de manier om aandelen te converteren in het daaraan gewijde deel van het prospectus "Aandelenconversie".

Nadere gegevens van het door de Beheermaatschappij vastgelegde beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van hoe de beloning en de uitkeringen worden bepaald, zijn beschikbaar op de website <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Op verzoek van de aandeelhouders van het Compartiment kan er ook gratis een afschrift op papier van het samengevatte beloningsbeleid ter beschikking worden gesteld.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 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 het Fonds is.

Het Compartiment en zijn aandelen zijn niet geregistreerd bij de Securities and Exchange Commission in de Verenigde Staten en het Fonds zal geen aanvraag indienen voor toestemming om aandelen aan te bieden of te verkopen aan het publiek krachtens de bepalingen van de Amerikaanse Securities Act van 1933. Het Compartiment is niet en zal niet worden geregistreerd conform de Amerikaanse Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd. De aandelen van dit Compartiment mogen niet worden aangeboden en dit document mag niet worden verspreid in de Verenigde Staten van Amerika of een van zijn grondgebieden, bezittingen of rechtsgebieden.

Aan dit fonds is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 17.02.2020.