



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDR FUND CHINA A-EUR

SICAV ACTIONS CHINE

ACTIF NET GLOBAL : 92,20 M.EUR

Tous souscripteurs

: AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL

Enregistrement restreint / Investisseurs qualifiés

: SG

Indicateur de risque (SRI)



L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds et la mention d'une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement est dépourvu de risque. En outre, il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Cet indicateur part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée de ce produit. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée de ce fonds.

Informations administratives

Date de création * : 26/06/2015

Forme Juridique * : SICAV

Horizon de placement recommandé : 5 ans

Domicile du fonds : Luxembourg

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

Gestionnaire financier 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 au plus tard à 16h30 (heure locale Luxembourg) sur la prochaine valeur liquidative et au plus tard à 16h30 (heure locale Hong Kong) sur la valeur liquidative du jour pour les investisseurs souscrivant via des distributeurs agréés en Asie.

* Le produit a pu faire l'objet d'une modification de sa forme juridique depuis sa création.

Informations par Classe

A - EUR

Valeur liquidative (EUR) : 313,33

Date de création de la classe : 08/04/1998

Code ISIN : LU1160365091

Code Bloomberg : EDRCHAE LX

Affectation des résultats : Capitalisation

Dernier coupon : -

Taux de frais annuels **

Frais récurrents : 2,58%

Frais courants : 2,16%

Frais de gestion : 1,70%

Frais de fonctionnement et autres services : 0,46%

Frais de transaction : 0,41%

Frais accessoires : 0,17%

Frais de surperformance : 15% de la performance supérieure à l'indice de référence

Frais ponctuels :

Frais d'entrée maximum : 3%

Frais de sortie maximum : non

** Frais : tous les frais ne sont pas repris, veuillez vous référer aux DIC/prospectus pour plus de détails. Pour les définitions des frais, veuillez vous référer aux DEFINITIONS ET METHODOLOGIES.

Gérants

Xiadong BAO, Bing YUAN

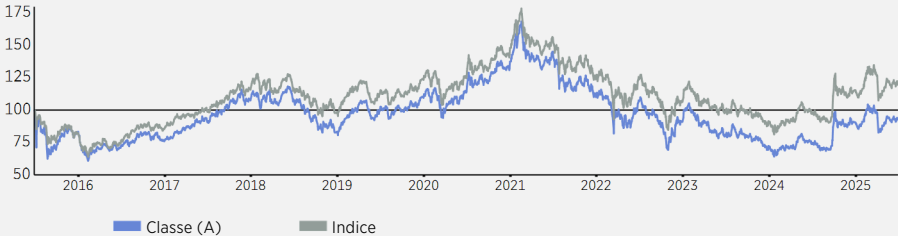
L'identité des gérants présentés dans ce document pourra évoluer durant la vie du produit.

ORIENTATION DE GESTION

L'objectif d'investissement du Produit est de surperformer son indice de référence du capital du Produit en investissant ses actifs dans des actions de sociétés qui répondent aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et dont les activités sont principalement liées à la Chine.

PERFORMANCES

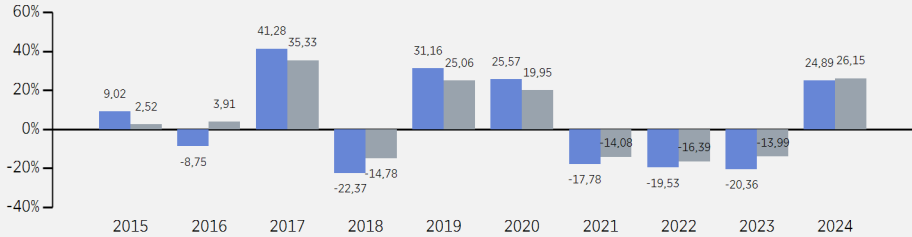
Evolution de la performance (Base 100 - Nettes de frais)



Indice de référence (Indice) : MSCI China 10/40 (NR) (EUR)

Les performances et les volatilités passées ne préjugent pas des performances et des volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps et peuvent être indépendamment affectées par l'évolution des taux de change. 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.

Performances annuelles calendaires (Nettes de frais)



Performances glissantes au 30 Juin 2025 (Nettes de frais)

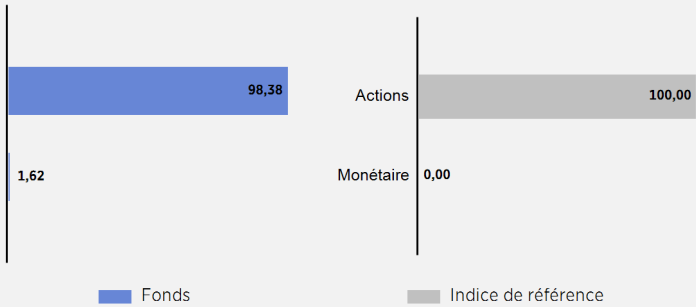
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Cumulées Action (A)	1,31	2,38	25,28	-13,48	-19,06	-7,24	311,05
Cumulées Indice	0,75	3,47	22,71	-3,51	-4,64	19,57	98,02
Annualisée Action (A)				-4,71	-4,14	-0,75	5,32
Annualisée Indice				-1,18	-0,95	1,80	2,54

Statistiques (Périodes glissantes)

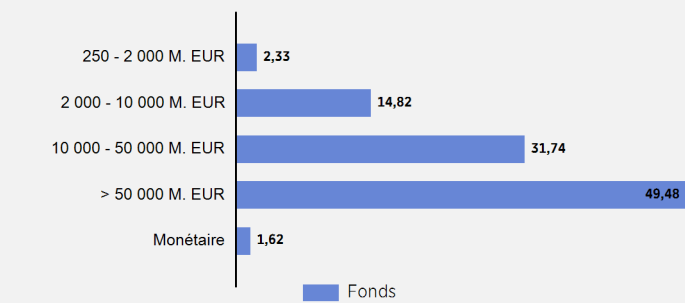
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 08/04/1998 (en pas mens.)	
Volatilité de la classe (%)	32,27	32,72	28,17	% de performances positives	55,21
Volatilité de l'indice (%)	30,46	29,39	24,92	Rendement minimum (%)	-23,08
Tracking Error (%)	5,64	5,05	5,00	Rendement maximum (%)	49,34
Ratio de Sharpe de la classe (%)	0,71	-0,23	-0,20		
Ratio de Sharpe de l'indice (%)	0,68	-0,13	-0,10		
Ratio d'information	0,36	-0,70	-0,64		
Alpha	0,02	-0,25	-0,23		
Bêta	1,04	1,10	1,12		
R2	0,97	0,99	0,98		
Coefficient de corrélation	0,98	0,99	0,99		

Pas hebdomadaire sur périodes inférieurs à 2 ans et pas mensuel au-delà de 2 ans.

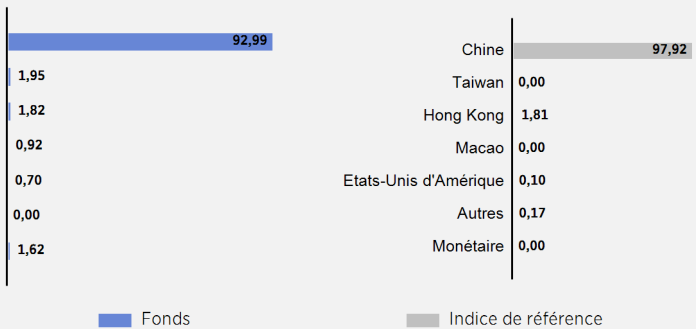
Répartition par type d'actifs (Base 100) (% de l'actif net)



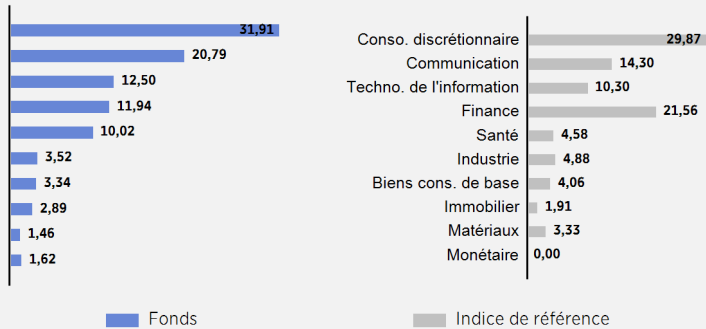
Répartition par capitalisation boursière (Base 100) (% de l'actif net)



Répartition par pays (Base 100) (% de l'actif net)



Répartition sectorielle (Base 100) (% de l'actif net)



Principales Positions

10 Principales lignes (Nombre total de lignes : 44)

Active Share : 69%

	Secteur	Expo (%NA)
TENCENT HOLDINGS LTD	Communication	8,70
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Conso. discrétionnaire	6,91
XIAOMI CORP	Techno. de l'information	5,31
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	Communication	4,31
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	Finance	4,06
NETEASE INC	Communication	3,73
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	Conso. discrétionnaire	3,62
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finance	3,44
BILIBILI INC	Communication	3,22
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	Santé	3,00
Total		46,31

Données financières (moyennes pondérées)

Price to earning Ratio 2025	15,84
Price to earning Ratio 2026	13,60
Variation des Earning per share 2025/2026	17,79
Price to Cash Flow 2025	12,17
Price to Book Value 2025	2,38
Rendement du dividende 2025	1,83

Principaux mouvements du mois

Nouvelles positions

Pas de nouvelle position

Positions renforcées

XIAOMI CORP

Positions soldées

JD.COM INC

Positions allégées

POP MART INTERNATIONAL GR
TRIP.COM GROUP LTD

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

5 Meilleures contributions positives en absolu

(du 30/05/2025 au 30/06/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
POP MART INTERNATIONAL GROUP L	3,91	0,65
XIAOMI CORP	4,10	0,59
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GR	4,13	0,46
BILIBILI INC	3,04	0,37
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,34	0,27

5 Moins bonnes contributions négatives en absolu

(du 30/05/2025 au 30/06/2025)

	Poids moyen (%)	Contribution (%)
MEITUAN	2,93	-0,38
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	2,65	-0,24
JIANGSU HENGGUI PHARMACEUTICAL	2,85	-0,24
BYD CO LTD	2,62	-0,23
TENCENT HOLDINGS LTD	8,94	-0,22



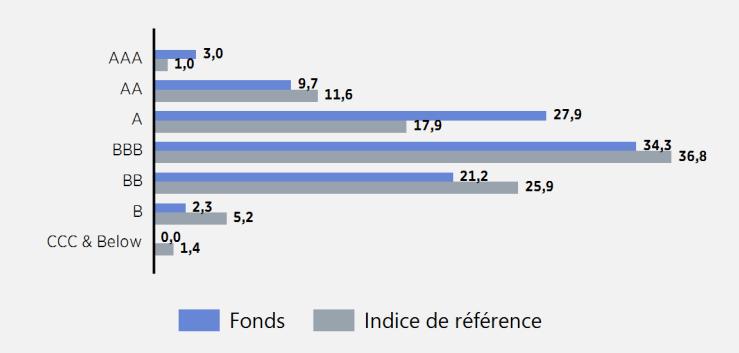
Art. 8
Classification SFDR

- ☒ Exclusion
- ☐ Label ISR
- ☒ Best-in Universe
- ☐ Best-in Class

Investissements durables	Engagement minimum (%)	10,00
	Proportion actuelle (%)	34,28

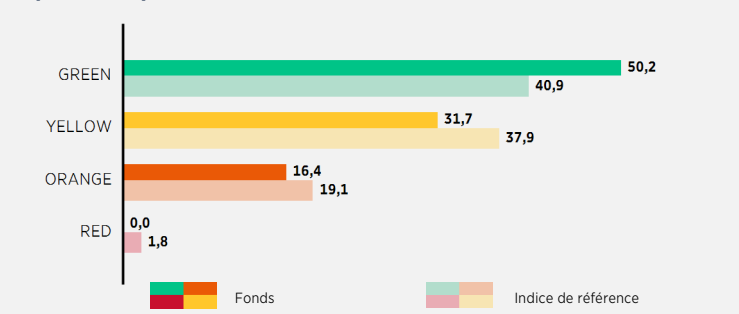
Veuillez-vous référer à la politique d'investissement responsable disponible en français à l'adresse [https://am.edmond-de-rothschild.com page \"Développement durable/Ressources\"](https://am.edmond-de-rothschild.com/page/\).

Répartition par note ESG (Poids en %)



Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

Répartition par controverse (Poids en %)



Source MSCI ; rouge : controverse(s) très sévère(s) ; orange : controverse(s) sérieuse(s) ; jaune : controverse(s) signifiante(s), vert : absence de controverse(s) majeure(s).

Alignement climatique (°C)

Fonds	4,02
Indice de référence	4,37

Alignement climatique (°C) : trajectoire de réchauffement climatique (°C) de chaque entreprise du portefeuille en fonction de son empreinte carbone (scopes 1, 2 et 3*), des efforts entrepris pour la réduire et de la stratégie annoncée pour contribuer à la lutte contre le réchauffement climatique. La trajectoire est dérivée de la performance individuelle de l'entreprise par rapport à une trajectoire de réchauffement de 1,5 °C pour l'économie mondiale. Les trajectoires des entreprises du portefeuille sont ensuite agrégées. Ratios au 30/05/2025.

Intensité des émissions GES (scopes 1 et 2)		Couverture
Fonds	19,50	96,32%
Indice de référence	44,39	97,63%

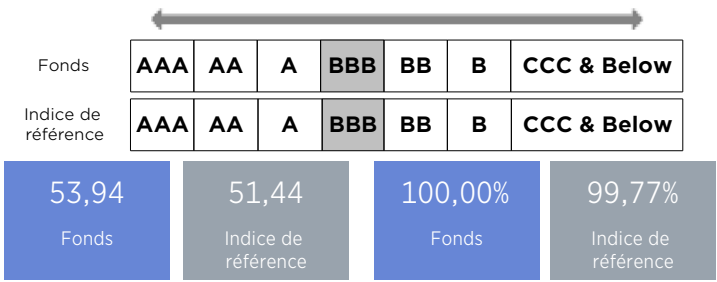
Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 et 2* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.

Intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)		Couverture
Fonds	103,84	96,32%
Indice de référence	213,43	97,68%

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.

* Scope 1 : les émissions directes provenant des ressources possédées et contrôlées par l'entreprise / Scope 2 : les émissions indirectes provenant de la production de l'énergie achetée / Scope 3 : toutes les émissions indirectes liées aux activités de l'entreprise et non incluses dans le scope 2 ** Les émissions évitées correspondent à la différence entre l'intensité des émissions de GES et un scénario de référence. *** Les émissions réduites sont les émissions résultant des améliorations de l'efficacité de l'entité, calculées comme l'intensité actuelle des émissions de GES de la société par rapport aux mêmes indicateurs il y a 5 ans.

Note ESG



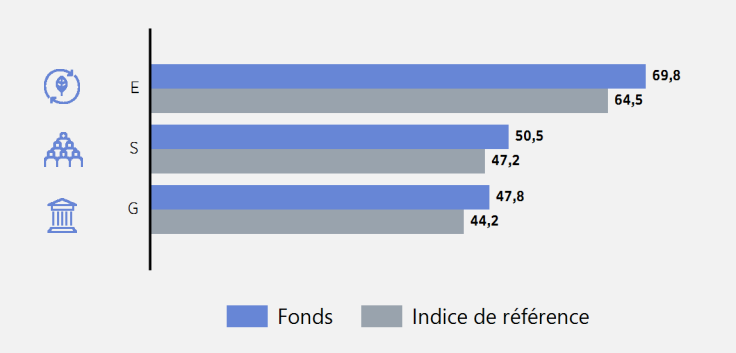
Score ESG

Indice de référence (Indice) : MSCI China 10/40 (NR) (EUR)

Score ESG : source EdRAM/MSCI ; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score). Notation ESG : source EdRAM/MSCI ; traduction de la note ESG en une notation ESG sur une échelle de AAA (meilleure notation) à C (plus mauvaise notation).

Score ESG par pilier

Couverture Fonds / Indice de référence: 100.0% / 90.7%



Source : EdRAM/MSCI ; scores E, S et G sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

Top Scores ESG

5 Principaux émetteurs

	Score ESG	Expo (%NA)
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	78,5	3,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	67,5	1,95
NETEASE.COM	66,5	3,73
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	64,0	3,44
CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	63,5	1,73
Total		13,85

Score ESG : source EdRAM/MSCI ; score ESG sur une échelle de 0 (moins bon score) à 100 (meilleur score).

Top intensité des émissions GES (scopes 1, 2 et 3)

5 Pires performances

	Intensité des émissions GES	Expo (%NA)
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	953,4	1,46
MIDEA GROUP CO LTD	459,6	2,28
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC	376,8	0,69
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	341,7	1,74
GOERTEK INC	195,1	1,59
Total		7,76

Source : Carbon4 Finance ; intensité des émissions de GES des scopes 1, 2 et 3* en tonnes de CO2 par million d'euros investis. Ratios au 30/05/2025.

Top intensité d'émissions GES économisées (scopes 1, 2 et 3)

5 Meilleures performances

	Intensité des émissions GES économisées	Expo (%NA)
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC	-156,5	0,69
MIDEA GROUP CO LTD	-125,0	2,28
MEITUAN DIANPING	-40,3	2,67
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	-35,3	1,78
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	-32,2	1,46
Total		8,88

Source : Carbon4 Finance ; intensité d'émissions de GES économisées en tonnes de CO2 par million d'euros investis ; les émissions économisées étant la somme des émissions évitées** et des émissions réduites***. Les économies d'émissions sont des émissions virtuelles , qui existeraient si l'entreprise n'avait pas activement essayé de réduire ses émissions. Elles sont exprimées en émissions négatives ; plus le chiffre est bas, plus les émissions économisées sont élevées (exprimées en intensité). Ratios au 30/05/2025.

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD)



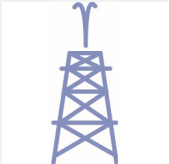
Données Biodiversité



Intensité d'impact biodiversité (en MSAppb* par €mds investis)

Fonds	43,37
Indice de référence	82,10

Source Carbon4 Finance : le MSAppb*(nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée, par milliards d'euros investis ou de revenus) exprime l'abondance relative moyenne des espèces originelles par rapport à leur abondance dans des écosystèmes non perturbés. Cet indicateur résulte de transformations mathématiques, avec remise à échelle du MSA. Km2 avec 1 MSA.km2 perdu équivalant à la bétonisation totale de 1 km2 d'espace naturel vierge.



Pourcentage estimé d'opérations dans les secteurs d'activité présentant un fort potentiel de perturbation des zones terrestres et marines

Fonds	0,00
Indice de référence	3,77

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice



Pourcentage estimé d'opérations localisées dans des géographies avec des écosystèmes hautement fragiles

Fonds	82,27
Indice de référence	87,23

Source : MSCI, % des actifs du fonds ou de l'indice

HISTORIQUES

Historique de l'indice de référence depuis 10 ans

Date	
A partir du 04/02/2019	MSCI China 10/40 (NR) (USD) (EUR)
A partir du 30/06/2015	MSCI China (NR) (EUR)

RISQUES

Les risques listés ci-dessous ne sont pas exhaustifs (Veuillez-vous référer au prospectus pour plus de détails) :

Risque actions

La valeur d'une action peut évoluer en fonction de facteurs propres à la société émettrice mais aussi en fonction de facteurs exogènes, politiques ou économiques. Les variations des marchés actions ainsi que les variations des marchés des obligations convertibles dont l'évolution est en partie corrélée à celle des actions sous-jacentes, peuvent entraîner des variations importantes de l'actif net pouvant avoir un impact négatif sur la performance de la valeur liquidative du Compartiment.

Risque de change

Le capital peut être exposé aux risques de change dans le cas où les titres ou investissements le composant sont libellés dans une autre devise que celle du Compartiment. Le risque de change correspond au risque de baisse du cours de change de la devise de cotation des instruments financiers en portefeuille, par rapport à la devise de référence du Compartiment, l'euro, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à l'engagement sur les contrats financiers et de contrepartie

Le recours aux contrats financiers pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative plus significative et rapide que celle des marchés sur lesquels le compartiment est investi. Le risque de contrepartie résulte du recours par le compartiment aux contrats financiers qui sont négociés de gré à gré et/ou à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Ces opérations exposent potentiellement le compartiment à un risque de défaillance de l'une de ses contreparties et le cas échéant à une baisse de sa valeur liquidative.

Risque lié à l'investissement sur les marchés émergents

Le Compartiment pourra être exposé aux marchés émergents. Outre les risques propres à chacune des sociétés émettrices, des risques exogènes existent, plus particulièrement sur ces marchés. Par ailleurs, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la détention éventuelle de ces titres peut augmenter le niveau de risque de portefeuille. Les mouvements de baisse de marché pouvant être plus marqués et plus rapides que dans les pays développés, la valeur liquidative pourra baisser plus fortement et plus rapidement enfin, les sociétés détenues en portefeuille peuvent avoir comme actionnaire un Etat.

Risque de gestion discrétionnaire

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations, monétaires, matières premières, devises). Il existe un risque que le compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants. La performance du compartiment peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la baisse de sa valeur liquidative peut conduire à une performance négative.

Risque inflation

Le compartiment sera exposé à des risques liés à l'inflation, c'est-à-dire à la hausse générale des prix. En effet le niveau d'inflation impacte l'évolution des taux d'intérêt et donc des instruments du marché monétaire.

DÉFINITIONS ET MÉTHODOLOGIES

Les définitions et méthodologies ci-dessous ne sont pas exhaustives et sont disponibles de manière plus détaillée sur le lien suivant https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf et, si applicable, <https://funds.edram.com/> dans la documentation téléchargeable du fonds.

Volatilité : La volatilité 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.

Tracking error : La tracking error (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) 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.

Alpha : L'alpha (disponible si le fonds dispose d'un indice de référence) 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.

Ratio de Sharpe : Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Frais de transaction : Les coûts de transaction représentent les coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour ce Produit. Le montant effectif variera en fonction des volumes achetés et vendus. Ils rémunèrent les intermédiaires financiers impliqués dans la chaîne de passation et de traitement des ordres sur le marché.

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation : Les frais courants représentent les coûts que nous supportons chaque année pour la gestion de ce Produit. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année précédente. Ils rémunèrent l'ensemble des intervenants dans la gestion financière et administrative du fonds.

Frais de surperformance : Les frais de surperformance rémunèrent la gestion financière sur sa capacité à générer de la surperformance. Ils sont calculés en comparant la performance de l'action du Produit à celle d'un actif de référence indexé, sur la période de calcul concernée. Cette commission est due même en cas de diminution de la Valeur liquidative, pour autant que celle-ci soit inférieure à la diminution de l'indice de référence. La méthode de calcul est décrite dans le prospectus.

AVERTISSEMENTS DU PRODUIT

Le présent document est émis au 30/06/2025 par Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 – France ; S.A. 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 – www.edr.com.

Distributeur Global : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR Fund China est un compartiment de la Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) EDMOND DE ROTHSCHILD FUND de droit Luxembourgeois, autorisé par la CSSF. Ce fonds est un Organisme de Placement Collectif des Valeurs Mobilières (OPCVM/UCITS).

Ce document n'a pas de valeur contractuelle, il est conçu exclusivement à des fins d'information. Toute reproduction ou utilisation de tout ou partie de son contenu est 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. Le groupe Edmond de Rothschild ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document.

Ce document n'a pas été revu ou approuvé par un régulateur d'une quelconque juridiction. La réglementation concernant le mode de commercialisation de ce fonds varie en fonction des pays. Le fonds présenté peut ne pas être autorisé à la commercialisation dans votre pays de résidence. Si vous avez le moindre doute sur votre capacité à souscrire dans ce fonds, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller habituel.

Les données chiffrées, commentaires, projections, et autres éléments figurant dans ce document reflètent le sentiment du groupe Edmond de Rothschild 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, le groupe Edmond de Rothschild 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 du groupe Edmond de Rothschild 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 ainsi 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. L'investissement dans un fonds signifie que vous devenez propriétaire de parts ou actions du fonds, et non des actifs sous-jacents que le fonds peut détenir.

L'investisseur doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou de tous les objectifs de ce produit, y compris en matière de durabilité (si applicable) avant d'investir. De plus, il devra prendre connaissance du prospectus, du document d'informations clés (DIC) et/ou tout autre document requis par la réglementation locale, remis avant toute souscription et disponibles en français et/ou en anglais et/ou autre langue officielle sur le site <https://funds.edram.com> ou gratuitement sur simple demande.

Vous pouvez obtenir, un résumé des droits des investisseurs en français et/ou anglais, sur le lien suivant : https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf
La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ce Fonds, conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.
" Edmond de Rothschild Asset Management " ou " EdRAM " est le nom commercial des entités de gestion d'actifs du groupe Edmond de Rothschild.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

La Société de gestion peut être amenée à verser à titre de rémunération une quote-part des frais de gestion financière de ce fonds à des intermédiaires tels que des entreprises d'investissement, entreprises d'assurance, sociétés de gestion, structureurs intermédiaires de commercialisation, distributeurs ou plateformes de distribution avec lesquels une convention a été signée dans le cadre de la distribution, le placement des parts du fonds ou la mise en relation avec d'autres investisseurs. Cette rémunération est variable et dépend de la relation d'affaires en place avec l'intermédiaire et de l'amélioration de la qualité du service fourni au client dont peut justifier le bénéficiaire de cette rémunération. Cette rémunération peut être forfaitaire ou calculée sur la base des actifs nets souscrits résultant de l'action de l'intermédiaire. L'intermédiaire peut être membre ou non du groupe Edmond de Rothschild. Chaque intermédiaire communiquera au client, conformément à la réglementation qui lui est applicable, toute information utile sur les coûts et frais et ses rémunérations.

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 ".

Suisse: Le compartiment mentionné dans ce document a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et peut être offert en Suisse à des investisseurs non-qualifiés.

Les prospectus, les rapports annuels et semestriels, les Documents d'Informations Clés (DIC), les statuts (ou règlement si applicable) peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du Représentant suisse ou téléchargés depuis le site <https://funds.edram.com/>.

Représentant et service de paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. 18, rue de Hesse 1204 Genève Suisse.

Espagne: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND est enregistré auprès de la CNMV sous le N° 229.

Données de tiers : L'investisseur reconnaît qu'Edmond de Rothschild utilise des données fournies par des tiers pour ses analyses et services. Edmond de Rothschild a le droit de se fier à ces données sans vérification préalable et ne garantit ni leur exactitude ni leur exhaustivité. Les données MSCI sont pour usage interne uniquement et ne doivent pas être reproduites sans autorisation écrite préalable. Elles sont indicatives et sans garantie. Voir <https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses>.

© Copyright Edmond de Rothschild. Tous droits réservés.