



**EDMOND DE ROTHSCHILD CHINA  
(EdR China)**

Part : A - ISIN : FR0010479923

OPCVM soumis au droit français

géré par Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild

**OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT**

**Objectif de Gestion :** L'objectif est de réaliser une appréciation à long terme du capital de l'OPCVM en investissant ses actifs sur les actions de sociétés dont l'activité est majoritairement liée à la CHINE.

**Indicateur de référence :** MSCI China (NR), dividendes nets réinvestis

**Politique d'investissement:**

La société de gestion met en œuvre une gestion discrétionnaire qui vise à investir entre 60 et 100% de l'actif net en actions et autres titres assimilés négociés sur des marchés réglementés de sociétés dont l'activité est majoritairement liée à la Chine. Ces sociétés sont cotées principalement à HONG-KONG, SHANGHAI et SHENZHEN, mais aussi sur d'autres bourses comme NEW YORK, SINGAPOUR et TAIPEI.

L'univers des titres dans lequel l'OPCVM est investi porte sur des actions de sociétés dont la capitalisation est généralement supérieure à 500 millions de Dollars US, tous secteurs confondus. Par ailleurs, les entreprises de petite capitalisation (inférieure à 100 millions de Dollars US) pourront représenter jusqu'à 20% de l'actif net. Le gérant sélectionnera les titres ayant le meilleur potentiel de croissance et de performance pour constituer un portefeuille concentré, en se fondant sur des rapports d'analystes externes.

Les actions ainsi sélectionnées seront essentiellement libellées en USD (Dollar US), HKD (Dollar de Hong Kong), SGD (Dollar de Singapour) et RMB (Yuan chinois), exposant ainsi l'OPCVM au risque de change jusqu'à 110% de l'actif net. En fonction des anticipations du gérant sur l'évolution baissière des variations de change par rapport à l'Euro, l'OPCVM pourra avoir recours à des contrats de change à terme, des swaps ou bien encore des options de change dans un but de couverture contre ce risque.

**PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT**

A risque plus faible, A risque plus élevé,  

←
→
rendement potentiellement plus faible
rendement potentiellement plus élevé

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

Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation de l'ensemble du portefeuille à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de 5 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 risque.

Cet OPCVM 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.

En cas de baisse des marchés actions, l'OPCVM pourra mettre en œuvre une gestion défensive en investissant jusqu'à 40% de l'actif net sur des obligations libellées en USD, HKD, SGD, RMB et autres devises asiatiques ou en Euro et émises par des entités publiques ou assimilées.

Il pourra avoir recours à des contrats financiers négociés sur des marchés organisés réglementés ou de gré à gré.

L'exposition globale de l'OPCVM au risque actions ne pourra pas dépasser 110% de l'actif net.

Par ailleurs, dans la limite maximum de 10%, l'OPCVM pourra être investi en parts ou actions d'OPC.

**Classification AMF :** Actions Internationales

**Durée de détention recommandée supérieure à 5 ans**

**Fréquence pour acheter ou vendre des parts :** Quotidienne à l'exception des jours fériés français et/ou des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) et chinois (calendrier officiel du Hong Kong Stock Exchange) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 16h30 sur la prochaine valeur liquidative.

**Affectation des revenus :** Capitalisation

**Affectation des plus-values nettes réalisées :** Capitalisation

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de crédit :** risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée.

**Risque de liquidité :** risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

**Risque lié aux dérivés :** le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

**Risque lié aux contreparties :** il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	0,00 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou désinvesti. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

### Frais prélevés par le fonds sur une année\*

Frais courant Part A	3,07 %
----------------------	--------

\*Le chiffre indiqué se fonde sur les frais calculés fin Mars 2014

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts et/ ou actions d'un autre OPC et fonds d'investissement.

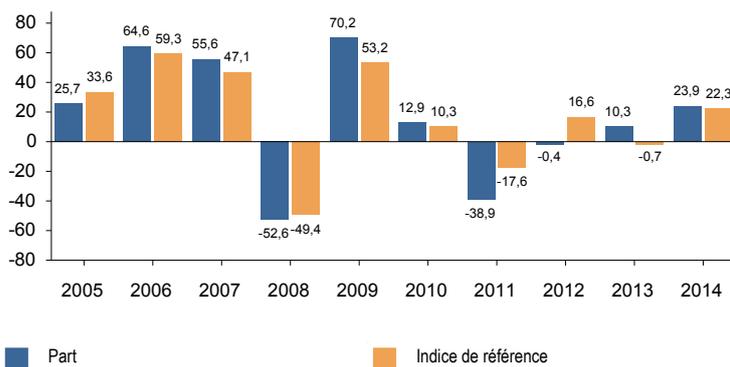
### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	0,00 %
Méthode : 15 % par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence MSCI China (NR)	

Les informations plus détaillées sur les frais peuvent être trouvées dans la rubrique "Frais et commissions" du prospectus, y compris des informations sur les commissions de performance et leur mode de calcul, sont disponibles sur le site internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## PERFORMANCES PASSES

Performances annuelles passées de Edmond de Rothschild China Part A en Euro (en %)



Création de la part : Avril 1998

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 courant, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées.

Les calculs de performance sont réalisés en Euro dividendes nets réinvestis pour la part et pour l'indice.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalité :** La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Le prospectus de l'OPCVM, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à l'adresse indiquée ci-dessous. Le prix des parts et des informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles sur [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

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

**Téléphone :** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail :** [info@edram.fr](mailto:info@edram.fr)

**Allemagne/Autriche**

00 49 6 92 44 33 02 00

[info@edram.de](mailto:info@edram.de)

**Amérique Latine**

00 56 2 598 99 00

[info@edram.cl](mailto:info@edram.cl)

**Asie**

00 852 39 26 52 88

[info@edram.hk](mailto:info@edram.hk)

**Espagne**

00 34 9 17 89 32 20

[info@edram.es](mailto:info@edram.es)

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro GP-04000015 et réglementée par l'AMF. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12/01/2015.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des États Unis. Ils ne peuvent pas être proposés ou vendus au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S".

L'OPCVM ne peut recueillir directement ou indirectement de souscriptions de République Populaire de Chine.