



EDMOND
DE ROTHSCHILD

ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

EQUITY EURO CORE (het "Compartiment"), een compartiment van EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (het "Fonds")

Aandelenklasse A EUR (de "Klasse") - LU1730854608

Beheermaatschappij: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling: De doelstelling van het Compartiment is een beter resultaat te behalen dan zijn benchmark via een blootstelling aan aandelenmarkten, voornamelijk in de eurozone, door op discretionaire basis effecten te selecteren binnen een beleggingsuniversum dat vergelijkbaar is met zijn benchmark.

Het Compartiment wordt actief beheerd.

Benchmark: MSCI EMU (NR) Index, afgedekt in EUR, nettodividenden herbelegd. Het Compartiment wordt actief beheerd en is niet ontworpen om de Index te volgen. De samenstelling van de participaties in de portefeuille is dus niet beperkt door de samenstelling van de Index en de participaties in de portefeuille kunnen aanzienlijk afwijken van de Index.

Beleggingsbeleid: Het Compartiment hanteert een actieve aandelenselectiestrategie zonder beperkingen op het vlak van marktkapitalisatie of stijl, en streeft ernaar bedrijven te selecteren in een van de vier volgende thema's: cyclisch herstel, nieuw ondernemingsplan, zichtbare groei en/of aandeelhoudersrendement.

Minstens 75% van het nettovermogen van het Compartiment zal worden belegd in aandelen uit de Europese Unie of andere landen van de EER, inclusief Britse effecten die zijn gekocht vóór de mogelijke terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie (waarbij geldt dat dergelijke Britse effecten binnen deze limiet in de portefeuille van het Compartiment kunnen worden gehouden tot 21 maanden na de terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk uit de Europese Unie), direct en/of via icb's, met minstens 65% in aandelen uit de eurozone. Afhankelijk van de verwachtingen van de Beleggingsbeheerder over de ontwikkelingen op de aandelenmarkten, en om het rendement te verhogen of te beschermen, kan het Compartiment beleggen in Converteerbare Obligaties uitgegeven in de eurozone, tot maximaal 25% van zijn nettovermogen of, voor Europese Converteerbare Obligaties uitgegeven buiten de eurozone, tot maximaal 10% van zijn nettovermogen.

Deze Converteerbare Obligaties, zonder beperking op het vlak van looptijd, zullen worden geselecteerd uit private, openbare of geassimileerde uitgaven van beleggingskwaliteit, op basis van hun verwachte opbrengst en correlatie met de onderliggende aandelen.

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.

De blootstelling aan het aandelenrisico mag maximaal 110% van het nettovermogen van het Compartiment bedragen.

De blootstelling aan het valutarisico zal beperkt blijven tot 10% van het nettovermogen van het Compartiment.

Het Compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dergelijke instrumenten kunnen ook worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Deze instrumenten omvatten mogelijk, maar zijn niet beperkt tot:

- aandelenopties en aandelenindexcontracten om de aandelenvolatiliteit te verminderen en de blootstelling van het Compartiment aan een beperkt aantal effecten te verhogen;
- aandelenindexfutures om de blootstelling aan aandelen te beheren;
- valutatermijncontracten (valutaforwards of valutatutures) of valutaswaps om de blootstelling aan bepaalde valuta's af te dekken in het geval van aandelen van buiten de eurozone;
- aandelenswaps inclusief TRS-contracten op aandelen.

Het Compartiment zal TRS-contracten aangaan voor dit percentage van activa.

Het Compartiment zal geen SFT-contracten gebruiken.

Het Compartiment zal niet beleggen in Voorwaardelijk Converteerbare Obligaties.

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 5 jaar

Frequentie waarmee aandelen worden gekocht of verkocht: Elke dag waarop de banken doorgaans geopend zijn voor de handel in Luxemburg en in Frankrijk, en elke andere dag waarop de Franse financiële markten geopend zijn (officiële kalender van Euronext Paris S.A.), is een Waarderingsdag. De Intrinsieke waarde zal niet worden berekend op Goede Vrijdag en 24 december (kerstavond) met betrekking tot orders die door het transfeerkantoor uiterlijk om 12.30 uur (tijd in Luxemburg) op de betreffende Waarderingsdag zijn ontvangen.

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. De beleggers dienen op te merken dat het Compartiment niet gewaarborgd is en dat zijn kapitaal evenmin beschermd is.

Dit Compartiment is ingedeeld in categorie 6, 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.

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 % |

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

| | |
|----------------------------------|--------|
| Lopende kosten voor Klasse A EUR | 2,23 % |
|----------------------------------|--------|

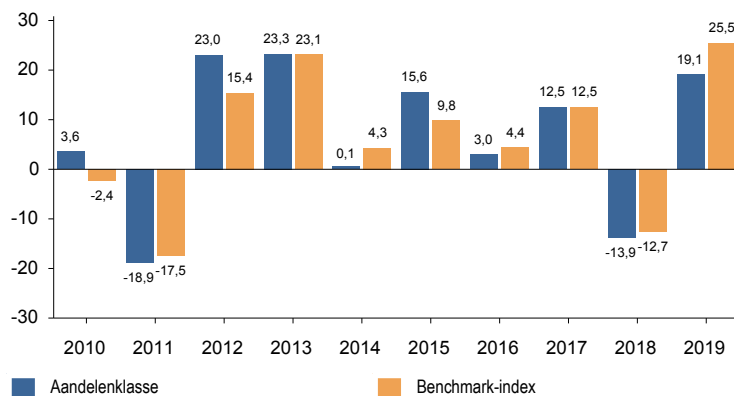
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

| | |
|--|--------|
| Prestatievergoeding Methode: 15% per jaar van het hogere rendement van de Klasse ten opzichte van de benchmark, de MSCI EMU (NR) Index, afgedekt in EUR | 0,00 % |
|--|--------|

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 Equity Euro Core Deelnemingsrecht A EUR in euro (in %)



A: Sinds 19/02/2013 is de referentie-index de MSCI EMU (NR)

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 belastingpositie. 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 07.02.2020.

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.

*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.

Oprichtingsdatum van de aandelenklasse: April 2018
Het Compartiment en de Klasse zijn opgericht op 25/04/2018 als gevolg van de fusie door overname van klasse C van het Franse Edmond de Rothschild EQUITY EURO CORE (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 C 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.

Het rendement van de periode vóór 01/06/2010 is bereikt aan de hand van een andere beleggingsstrategie.