



EDMOND
DE ROTHSCCHILD

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en este. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

CHINA (el «Subfondo»), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (el «Fondo»)

Clase de acciones R EUR (la «Clase») - LU1160365505

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Investment objective: The Sub-Fund's investment objective is to outperform its benchmark of the Sub-Fund's capital by investing its assets in equities of companies whose activities are predominantly linked to China.

Índice de referencia: MSCI China 10/40 Net Return, dividendos netos reinvertidos

Investment policy: The investment strategy is based on the selection and dynamic management of securities of companies that carry out most of their business in China. Between 75% and 110% of the Sub-Fund's net assets will be invested in and or exposed to equities and other similar securities traded on regulated markets of companies listed, headquartered or with main business in China. The Sub-Fund will invest in China A Shares via the Shanghai-Hong Kong Stock Connect program and in China B Shares listed on the Shanghai and Shenzhen stock exchanges and in equity securities listed on other stock exchanges such as Hong Kong, New York, Singapore and Taipei. Assimilated securities are ADR (American Depositary Receipts), GDR (Global Depositary Receipts), P-Notes (Participatory Notes) (except P-Notes having China A shares held via QFII or RQFII quotas as underlying assets) and certificates of participation qualifying as Transferable Securities pursuant to article 41.1 of the Law of 17 December 2010.

The scope of securities in which the Sub-fund invests will be focused, but not limited to, equities of companies whose capitalisation is greater than USD 500 million, covering all sectors. In addition, small-capitalisation companies (less than USD 100 million) may represent up to 20% of the net assets. The sectorial diversification of the Sub-Fund helps to limit the portfolio's volatility.

The Sub-Fund's maximum total exposure to equity risk is expected to be 110% of the net assets.

For cash management purposes, the Sub-Fund may invest up to 25% of its net assets in transferable debt securities, Money Market Instruments and Money Market Funds. The Sub-Fund will seek issues from public or private issuers that are rated Investment Grade at the time of purchase (i.e. which rating are higher than or equal to BBB- according to Standard & Poor's, or an equivalent rating attributed by another independent agency, or a deemed equivalent rating attributed by the Investment Manager for non-rated securities), with a short-term maturity of less than three months.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

A menor riesgo, A mayor riesgo,

potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración

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

La definición de la categoría de riesgo y remuneración se basa en los datos de rentabilidad histórica y/o el límite de riesgo indicado en la política de inversión del Subfondo.

Es posible que no sea una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría de riesgo y remuneración que figura en el presente puede variar a lo largo del tiempo. La categoría 1 no significa que la inversión carezca de riesgo.

Este Subfondo está clasificado en la categoría 7, de acuerdo con el tipo de valores y regiones geográficas detalladas bajo el título «Objetivos y política de inversión», así como la divisa de la participación.

The Sub-Fund may use financial derivative instruments for purpose of hedging its assets with the restrictions and limits set out in Chapter 5. "Investment restrictions". Such instruments may also be used for the purpose of hedging. These instruments may include, but are not limited to:

- currency forward contracts or currency futures, or currency swaps in order to hedge exposure to the US dollar (USD), Hong Kong dollar (HKD), Singapore dollar (SGD) or Chinese yuan (RMB);
- equities-index futures contracts; or
- options contracts on equities traded on organised or regulated markets, subject to a limit of 25% of net assets, in order to reduce equity volatility.

The Sub-Fund will not use TRS or SFT.

Up to the limit of 10% of its net assets, the Sub-Fund may invest in units or shares of UCITS or other Investment Funds.

Período de inversión recomendado superior a cinco años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Cada día hábil bancario en Luxemburgo y Francia, excepto Viernes Santo, el 24 de diciembre (Nochebuena) y los días en los que los mercados franceses (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y chinos estén cerrados (calendario oficial del Hong Kong Stock Exchange) para las órdenes recibidas por el agente de transferencias cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 16:30 horas y procesadas en función del próximo valor liquidativo.

Asignación de ingresos: Capitalización

Riesgos importantes que el indicador no tiene en cuenta:

Riesgo de crédito: Cuando una proporción sustancial de la inversión se componga de valores de renta fija.

Riesgo de liquidez: Es posible que los mercados de algunos valores e instrumentos tengan una liquidez limitada. Dicha liquidez limitada podría ser un lastre para el Subfondo, tanto para la realización de los precios cotizados como la ejecución de las órdenes a los precios deseados.

Impacto de técnicas tales como los contratos derivados: La contratación de instrumentos derivados puede provocar una caída del activo mayor que la provocada por la inversión en los activos o mercados subyacentes.

Riesgo de contraparte: situación que se da cuando un fondo está respaldado por una garantía o presenta una notable exposición a la inversión mediante contratos celebrados con terceros.

Riesgo operativo: El Subfondo podría sufrir pérdidas debido al fallo de los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de los activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos podría incidir de forma negativa en el valor liquidativo.

GASTOS

Las comisiones y gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución de las clases de acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3,00 %
Gastos de salida	0,00 %

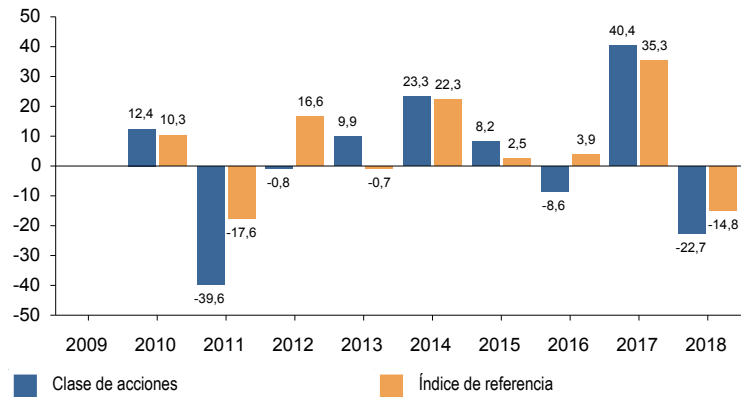
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año*	
Gastos corrientes de la Clase R EUR	2,85 %

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,00 %
Método: 15 % anual sobre la rentabilidad que obtenga la Clase por encima del índice de referencia MSCI China 10/40 Net Return	

Para más información acerca de los gastos, incluida la información sobre las comisiones de rentabilidad y su cálculo, consulte la ficha informativa del Subfondo que figura en el folleto del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Rentabilidad histórica anual del EDMOND DE ROTHSCHILD FUND China, Participación R EUR en euros (en %)



Este es el máximo que puede detraerse de su capital o desembolsarse antes de proceder a la inversión. Los inversores pueden ponerse en contacto con su asesor o distribuidor para conocer la cantidad exacta de gastos de entrada y de salida. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

* La cifra se basa en los gastos calculados a finales de diciembre de 2018. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni las comisiones de intermediarios, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de suscripción o reembolso cuando este compre o venda participaciones y/o acciones de otra IIC.

Fecha de creación de la clase de acciones: Febrero de 2009
El Subfondo y la Clase se crearon el 26 de junio de 2015 tras la fusión por absorción de la Clase E del fondo francés Edmond de Rothschild CHINA (el «Fondo absorbido»). El Subfondo y el Fondo absorbido tienen las mismas características, especialmente en lo que respecta a la identidad de su gestor, su estructura de comisiones y gastos, así como su política de inversión. La rentabilidad histórica que figura en el presente corresponde a la Clase E del Subfondo absorbido. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede variar a lo largo del tiempo. La rentabilidad indicada no tiene en cuenta los costes y comisiones por las emisiones y reembolsos de participaciones, pero incluye los gastos corrientes y comisiones de intermediarios, así como las comisiones de rentabilidad cobradas. Los cálculos de rentabilidad se realizan en euros, con los dividendos netos reinvertidos, para la clase de acciones y el índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)
Tributación: El Fondo está sujeto a la legislación fiscal luxemburguesa. Dependiendo del país en que usted resida, esto podría incidir en su situación fiscal. Para más detalles, consulte a un asesor fiscal.

Puede obtenerse más información detallada sobre EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, los subfondos y las clases de acciones disponibles, así como los folletos y los informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), en la siguiente dirección: 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxemburgo y en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado «Fondos» del sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

El presente documento describe la Clase del Subfondo. El folleto, los informes anuales y los informes semestrales se elaboran para el Fondo en su conjunto. Los activos y los pasivos de los distintos subfondos están segregados. Los activos de cualquier Subfondo concreto solo estarán disponibles para satisfacer las deudas, los pasivos y las obligaciones relativos a ese Subfondo. Los Accionistas pueden canjear una parte o la totalidad de sus acciones por acciones de otra clase del Subfondo o por acciones de la misma clase u otra clase distinta de otro subfondo. Para más información sobre la forma de canjear acciones, consulte el apartado específico del folleto titulado «Canje de acciones».

La información detallada sobre la política de remuneración adoptada por la Sociedad gestora, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, está disponible en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Se facilitarán copias impresas de la política de remuneración resumida, de forma gratuita, a los accionistas del Subfondo que lo soliciten.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten dolosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El Subfondo y sus acciones no han sido registrados en la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos y el Fondo no presentará ninguna solicitud para recibir una autorización y ofrecer o vender acciones al público en virtud de lo dispuesto en la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (U.S. Securities Act). El Subfondo no está registrado, ni se dará el caso en el futuro, en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de EE. UU. de 1940 (U.S. Investment Company Act), y sus correspondientes modificaciones. Las acciones de este Subfondo no pueden ofrecerse y este documento no podrá distribuirse en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus territorios, dominios o zonas bajo su jurisdicción.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31/10/2019.