



PREMIUM BRANDS (el “Subfondo”), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (el “Fondo”)

Clase de acciones A USD (la “Clase”) - LU1082942563

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión: El objetivo de inversión del Subfondo es superar su índice de referencia mediante la exposición a los mercados internacionales de renta variable y mediante la gestión activa de una cartera de valores emitidos por empresas del sector de los artículos de lujo o con una sólida imagen de marca internacional.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes sujetos a la gestión, aunque su peso en la decisión final no está definido de antemano.

Índice de referencia: MSCI AC World, dividendos netos reinvertidos

El Subfondo se gestiona de forma activa y no se ha diseñado para replicar el Índice. Por lo tanto, la composición de la cartera de participaciones no se encuentra limitada por la del Índice y es posible que exista una desviación significativa entre la primera y este último.

Política de inversión: La selección del ámbito de inversión se basa en el uso de filtros cualitativos y cuantitativos que permiten al Gestor de inversiones identificar los valores que se considerarán admisibles y que serán objeto de análisis adicionales. El ámbito de inversión del Subfondo incluye acciones de todas las capitalizaciones. Entre el 75% y el 110% del patrimonio neto del Subfondo estará invertido y/o expuesto a dichas acciones, sin restricciones en cuanto a capitalización o región geográfica.

Con fines de gestión de tesorería, el Subfondo podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en valores mobiliarios de renta fija, Instrumentos del mercado monetario y Fondos del mercado monetario. El Subfondo tratará de invertir en títulos de emisores públicos o privados con calificación de categoría “investment grade” en el momento de la compra (es decir, con una calificación superior o igual a BBB- según Standard & Poor’s, o una calificación equivalente asignada por otra agencia independiente o, en el caso de los valores sin calificar, una calificación interna que se considere equivalente otorgada por el Gestor de inversiones), con un vencimiento a corto plazo de menos de tres meses.

Hasta el límite del 10% de su patrimonio neto, el Subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM u otros Fondos de inversión.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados financieros para conseguir su objetivo de inversión. Dichos instrumentos también podrán utilizarse a efectos de cobertura. Estos instrumentos podrán comprender, entre otros:

- opciones sobre acciones con el fin de reducir la volatilidad de la renta variable e incrementar la exposición del Subfondo a un número limitado de valores de renta variable;

- contratos de futuros para gestionar la exposición a la renta variable sin buscar la sobreexposición;

- contratos a plazo sobre divisas o swaps de divisas con el fin de cubrir la exposición a divisas específicas en el caso de las acciones fuera de la zona euro.

El Subfondo no utilizará TRS ni SFT. El Subfondo podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en valores de renta variable con derivados integrados. La estrategia de contratación de los derivados integrados es la misma que la descrita para los contratos financieros. En este punto cabe mencionar, a título enunciativo, los warrants y otros instrumentos que se consideren valores de renta variable con derivados integrados.

Periodo 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 estén cerrados (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) para las órdenes recibidas por el agente de transferencias cada día de cálculo del Valor liquidativo antes de las 12:30 horas y procesadas en función del valor liquidativo de dicho día.

Asignación de ingresos: Capitalización

Perfil de riesgo y 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. Puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría de riesgo y remuneración indicada puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Los inversores deben tener en cuenta que ni el Subfondo ni su capital se encuentran garantizados.

Este Subfondo está clasificado en la categoría 6, 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.

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 financieras 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.

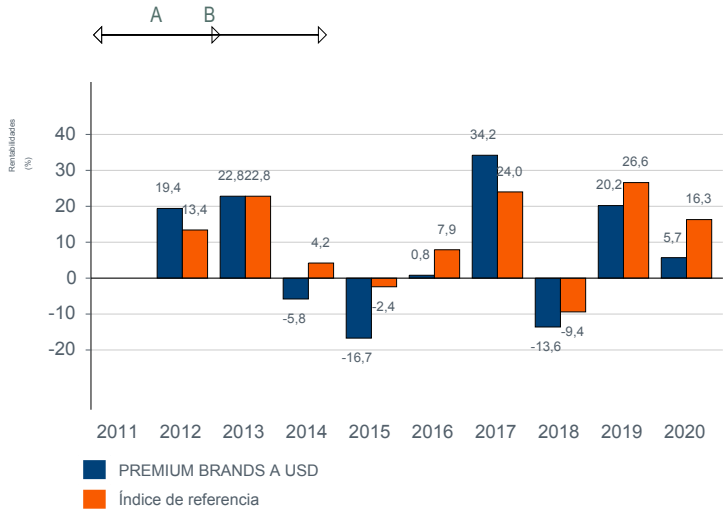
Riesgo operativo: El Subfondo podría sufrir pérdidas debido al fallo de los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de los activos.

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

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital o desembolsarse antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,65%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
15% anual sobre la rentabilidad que obtenga la Clase por encima del índice de referencia, el MSCI AC World	

Rentabilidad histórica



A: El Subfondo y la Clase se crearon el 8 de octubre de 2014 tras la fusión por absorción de la Clase B del fondo francés Edmond de Rothschild PREMIUM BRANDS (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 B del Subfondo absorbido.
B: Hasta el 31.01.2013, el índice de referencia fue el MSCI AC World.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe).
Puede obtener 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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo.
La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado “Fund Center” 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 de otro subfondo. Para obtener 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 que podrá incluir, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios está disponible en el sitio web: www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.
Los accionistas podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, una copia en papel de un resumen de la política de remuneraciones.

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.
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 2020. 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.

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.

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.

La rentabilidad histórica se calcula en USD con los dividendos netos reinvertidos.
PREMIUM BRANDS se lanzó el 08.10.2014
Fecha de creación de la clase de acciones: 01/2011
Índice de referencia: MSCI AC World, dividendos netos reinvertidos

Este 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.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten doloosas, 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 ni 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). 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 19.02.2021.