



## Edmond de Rothschild US Growth (EdR US Growth)

Participación «R» ISIN: FR0010688853

Sociedad de gestión: Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild  
OICVM de derecho francés

### Objetivos y política de inversión

**Objetivo de gestión:** El objetivo de gestión del OICVM es superar su índice de referencia mediante la exposición a mercados de renta variable norteamericanos a través de la selección discrecional de valores en un universo de inversión comparable al del índice.

**Índice de referencia:** S&P 500, dividendos netos reinvertidos

**Política de inversión:** La selección de la estrategia es totalmente discrecional y varía según las previsiones del equipo de gestión. El OICVM pretende invertir mayoritariamente en acciones ordinarias estadounidenses (títulos emitidos por sociedades que tienen su domicilio social en Estados Unidos, que ejercen una parte importante de su actividad económica en dicha región o que poseen, en calidad de sociedad de holding, las participaciones principales en sociedades cuyo domicilio social se ubique en dicho país) en un 60 % como mínimo.

La estrategia de inversión del OICVM consiste en exponerse de forma dinámica a los mercados de renta variable norteamericanos mediante un enfoque de selección de valores («stock picking»), esto es, seleccionando de forma discrecional las empresas en función criterios como la cuota de mercado que ostenten, el crecimiento unitario, su historial de crecimiento y de rentabilidad, las normativas gubernamentales, la utilización de la deuda, la calidad de la gestión o su poder para imponer restricciones de entrada en el sector en el que ejerza su actividad, así como sus costes de producción en comparación con dicho sector.

El OICVM expondrá entre el 60 % y el 100 % de su patrimonio directamente, y hasta el 10 % del mismo a través de ICC y/o contratos financieros, a los mercados de renta variable norteamericanos y de otros títulos similares negociados en mercados regulados, como American Depositary Receipts (ADR) o derechos de suscripción de bonos convertibles.

En función de las previsiones del gestor sobre la evolución de los mercados de renta variable, el OICVM podrá exponer hasta el 40 % de su patrimonio neto directamente, y/o hasta el 10 % del mismo a través de IIC en títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario negociados en los mercados internacionales.

Estos títulos, con calificación de «Investment Grade» (es decir, aquellos que presentan el menor riesgo de incumplimiento de los emisores) o A2 con un límite de duración, se seleccionarán en función de su rendimiento previsto.

La inversión en títulos denominados en una divisa distinta al USD (p. ej., en CAD) permanecerá limitada al 10 % del patrimonio neto.

Dentro de los límites de una vez su patrimonio, el OICVM podrá participar en contratos financieros negociados en mercados internacionales regulados, organizados o extrabursátiles (OTC).

Por otra parte, hasta un límite máximo del 10%, el OICVM podrá invertir en participaciones o acciones de IIC.

**Clasificación AMF:** Renta Variable internacional

**Duración de la participación recomendada superior a 5 años**

**Frecuencia de compra o venta de participaciones:** El valor liquidativo se calcula diariamente, a excepción de los días festivos franceses, los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y los días de cierre de los mercados de Estados Unidos (calendario oficial de NYSE) respecto de las órdenes recibidas por el centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 12:30 horas, a partir del valor liquidativo del día.

**Asignación de los ingresos:** Capitalización

**Asignación de las plusvalías netas realizadas:** Capitalización

### Perfil de riesgo y de remuneración



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

El indicador anterior se calcula sobre la base de datos históricos y, por tanto, puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. No es seguro que la categoría de riesgo y remuneración permanezca inalterada y es probable que la clasificación cambie con el tiempo. La categoría 1 no es sinónimo de inversión sin riesgo. El reembolso de la inversión inicial no está garantizado.

Este OICVM está clasificado en la categoría 6, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentadas en la sección «Objetivos y política de inversión», así como la divisa propia de la participación.

#### Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

**Riesgo de crédito:** riesgo de que el emisor de obligaciones o de títulos del mercado monetario no pueda hacer frente a sus compromisos o de que la calidad de su firma se degrade. Asimismo, podrá derivarse en una situación de impago del reembolso al vencimiento por parte de un emisor.

**Riesgo de liquidez:** riesgo ligado a la poca liquidez de los mercados subyacentes, lo cual los hace sensibles a movimientos significativos de compra/venta.

**Riesgo vinculado a los derivados:** recurrir a instrumentos derivados puede provocar una caída del patrimonio neto más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

**Riesgo vinculado a las contrapartes:** representa el riesgo de impago por parte de un participante en el mercado que le impide cumplir sus compromisos en relación con su cartera.

La ocurrencia de uno de estos riesgos puede suponer una reducción del valor liquidativo.

## Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No procede
Gastos de salida	No procede
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de que se le distribuyan los ingresos de su inversión.	
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,87%
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Los gastos de entrada y de salida que se indican en este documento constituyen un límite máximo, es decir, el inversor podrá pagar una cantidad inferior en determinados casos.

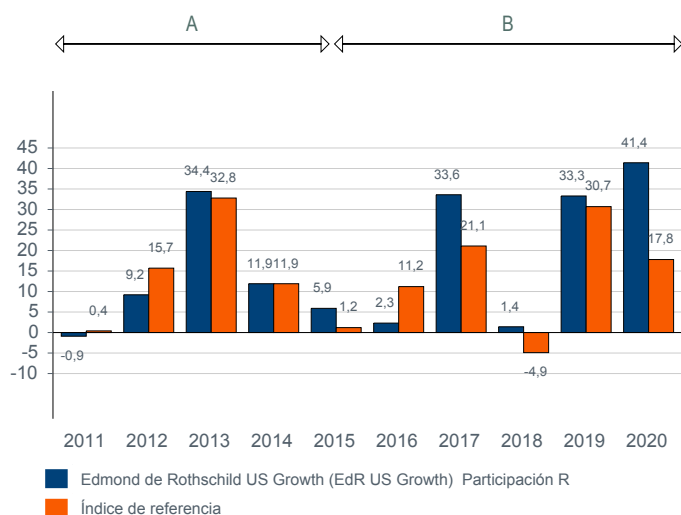
El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor financiero la información relativa al importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

El importe de los gastos corrientes se calcula en función de los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.

No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC y Fondos de inversión.

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección «Gastos y comisiones» del folleto, incluidos, en su caso, datos sobre las comisiones de rentabilidad y su modo de cálculo, disponibles en el sitio web [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Rentabilidad histórica



A: Hasta el 31.05.2015, el índice de referencia era el Russell 3000 (NR).

B: Desde el 01.06.2015, el índice de referencia es el S&P 500

La rentabilidad histórica no es indicativa de rendimientos futuros. No son constantes en el tiempo.

Los gastos de intermediación y las comisiones de rentabilidad que se puedan detrarse se incluyen en el cálculo de la rentabilidad. Se excluyen las comisiones de entrada y de salida.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD, dividendos netos reinvertidos.

Edmond de Rothschild US Growth (EdR US Growth) se lanzó el 5 de diciembre de 2008.

Fecha de lanzamiento de la participación: 12/2008

Índice de referencia: S&P 500, dividendos netos reinvertidos

## Información práctica

El banco depositario del OICVM es CACEIS Bank.

El folleto del OICVM, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés y en inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a la dirección Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, teléfono: 00 33 1 40 17 25 25, correo electrónico: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). El precio de las participaciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de participaciones están disponibles en el sitio web [www.edram.fr](http://www.edram.fr). La información detallada acerca de la política de remuneración establecida por la Sociedad gestora, incluida la descripción del método de determinación de la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible en el sitio web:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. También puede obtenerse de forma gratuita una copia por escrito de la política mediante solicitud dirigida a la Sociedad gestora.

La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

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

El OICVM y sus participaciones no están ni estarán registrados en los Estados Unidos en virtud de la Ley estadounidense de valores de 1933 o de cualquier otra normativa de los Estados Unidos. El OICVM podrá invertir en participaciones o acciones de fondos objetivo que puedan participar en nuevas ofertas de emisión de títulos estadounidenses (oferta pública inicial estadounidense, en inglés «US IPO») o participar directamente en las entradas en bolsa estadounidenses («US IPO»). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), de conformidad con las normas 5130 y 5131 de FINRA (las Normas), ha anunciado prohibiciones sobre la elegibilidad de ciertas personas para participar en la adjudicación de oferta pública inicial estadounidense cuando los beneficiarios efectivos de dichas cuentas sean profesionales del sector de los servicios financieros (incluyendo, entre otros, propietario o empleado de una sociedad miembro de FINRA o un gestor de fondos) (Personas restringidas) o ejecutivos de alto rango o administradores de una sociedad estadounidense o no estadounidense cuya actividad pueda estar relacionada con una sociedad miembro de FINRA (Personas afectadas). El OICVM no puede ser propuesto ni vendido en beneficio o por cuenta de una «Persona estadounidense», según lo definido por la «Regulación S», ni a los inversores considerados Personas restringidas o Personas afectadas por las Normas FINRA. En caso de duda sobre su situación, el inversor debe consultar a su asesor jurídico.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 Registro Mercantil de París) está autorizada en Francia con el número GP-04000015 y está regulada por la AMF.

Los datos fundamentales para el inversor facilitados en el presente son exactos y están actualizados a 10.02.2021.