



EDMOND
DE ROTHSCHILD

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

EdR SICAV - TRICOLORE RENDEMENT, un compartimento de la SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Acción: A USD - ISIN: FR0010998179

OPCVM de derecho francés

gestionado por Edmond de Rothschild Asset Management (France), perteneciente al Grupo Edmond de Rothschild

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de gestión: La gestión del compartimento, en un horizonte de inversión recomendado superior a 5 años, tiene como objetivo el incremento del valor liquidativo por medio de la inversión en sociedades principalmente francesas cuyas características de valorización indiquen que son susceptibles de registrar una buena rentabilidad. Los criterios de análisis financieros y extrafinancieros se definirán en la estrategia de inversión.

Indicador de referencia: SBF 120, dividendos netos reinvertidos

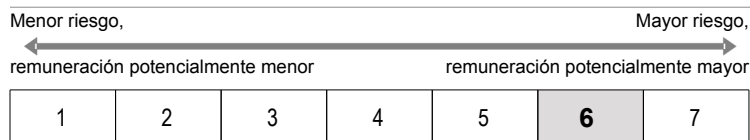
Política de inversión: El compartimento lleva a cabo una gestión activa de selección de acciones («stock-picking») cotizadas dentro de un universo de valores mayoritariamente franceses.

La renta variable europea representará al menos un 75 % del patrimonio, del que como mínimo un 65 % serán acciones de la zona euro. El conjunto de acciones procedentes de otro país distinto de Francia no excederá el 25 % del patrimonio neto.

Estas acciones se seleccionarán de acuerdo con la siguiente estrategia:

- El universo de títulos en el que se encuentra invertido el compartimento se compone de acciones de sociedades cuya capitalización es, fundamentalmente, superior a 500 millones de EUR.
- La utilización de informes de analistas externos está encaminada a ayudar al gestor a orientar su propio estudio en torno a un número reducido de títulos incluidos en el universo de inversión. La selección de analistas externos también está sujeta a un proceso de selección definido por la sociedad de gestión.
- Los títulos seleccionados de este modo se someten entonces a un análisis cualitativo y cuantitativo. Así pues, el gestor seleccionará más concretamente los títulos que presentan rendimientos netos elevados (Dividendo neto por acción/Cotización del título) y títulos infravalorados con respecto al universo de referencia en lo que se refiere a los siguientes ratios:

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este sistema de calificación se basa en las fluctuaciones medias del valor liquidativo durante los últimos cinco años, es decir, la amplitud de variación del conjunto de la cartera, tanto al alza como a la baja. Si el valor liquidativo tiene menos de 5 años, la calificación se obtiene mediante otros métodos de cálculo reglamentarios. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría actual no es ni una garantía ni un objetivo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. Este IIC 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 acción.

Cotización del título/Patrimonio neto reevaluado por acción, Cotización del título/Flujo de caja por acción, Cotización del título/Beneficio neto por acción (PER). En función de las previsiones del gestor sobre la evolución de los mercados de renta variable, con el fin de aportar dinamismo o proteger la rentabilidad, el compartimento podrá:

- invertir en obligaciones convertibles francesas denominadas en EUR negociadas en un mercado regulado europeo dentro de los límites del 0 % al 25 % del patrimonio neto y, con sujeción a ese mismo límite en obligaciones convertibles extranjeras, con un máximo del 10 %.
 - recurrir a contratos de futuros u opciones, negociados en mercados organizados o regulados dentro del límite de una vez el patrimonio neto.
 - contratos de opciones sobre renta variable negociados en mercados organizados o regulados, dentro del límite del 25 % del patrimonio neto.
- Por otra parte, dentro del límite máximo de un 10 %, el compartimento podrá invertir en participaciones o acciones de IIC.

Clasificación AMF: Renta Variable de los países de la zona euro

Duración de la participación recomendada superior a 5 años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Diariamente, a excepción de los días festivos y/o de los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) para 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

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

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

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

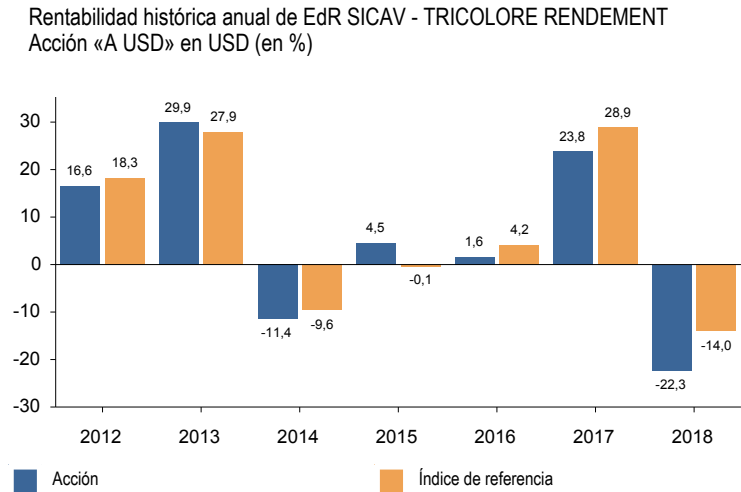
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	0,00%

Gastos detraídos del IIC a lo largo de un año*	
Gastos corrientes Acción «A USD»	2,15 %

Gastos detraídos del IIC en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad**	0,00 %
Método: 15% anual de exceso de rentabilidad con respecto al indicador de referencia SBF 120, con los dividendos netos reinvertidos.	

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA



A: Hasta el 31/1/2013, el índice de referencia era el SBF 120 (PI)
B: Desde el 01/02/2013, el índice de referencia es el SBF 120 (NR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
Fiscalidad: La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor. (Admisible para el PEA)
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 indicada anteriormente. El precio de las acciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de acciones están disponibles en el sitio web 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.

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

Alemania/Austria
00 49 6 92 44 33 02 00
contact-am-de@edr.com

España
00 34 9 17 89 32 20
contact-am-es@edr.com

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.

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 presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 08/03/2019.

El OICVM y sus acciones 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. No pueden ser propuestos o vendidos en beneficio o por la cuenta de una «Persona estadounidense», según lo definido por la «Regulación S».