



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 - Europe Midcaps, subfondo de la SICAV Edmond de Rothschild

Acción: A USD - ISIN: FR0010998112

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 subfondo, en un horizonte de inversión recomendado superior a 5 años, tiene como objetivo obtener una progresión del valor liquidativo gracias a inversiones en sociedades de mediana capitalización en Europa.

La estrategia de inversión incluirá la definición de los criterios de selección.

Indicador de referencia: Stoxx Europe Small 200 (NR), dividendos netos reinvertidos

Política de inversión: El subfondo lleva a cabo una gestión activa de acciones («stock-picking») cotizadas dentro de un universo de valores mayoritariamente europeos. La gestión consiste en invertir en títulos que presenten un potencial de revalorización, independientemente de su pertenencia sectorial o geográfica. Estas acciones de sociedades europeas de pequeña y mediana capitalización representarán del 75 % al 100 % del patrimonio neto. El gestor seleccionará los títulos que tengan el mejor potencial de rendimiento basándose en informes elaborados por analistas externos.

Al menos el 60 % de la cartera está expuesta a la renta variable de la Unión Europea.

La exposición a los mercados de renta variable fuera de la Unión Europea y del Reino Unido está permitida hasta un máximo del 10 % del patrimonio neto.

Puesto que el subfondo puede mantener títulos denominados en una divisa distinta al euro, cabe la posibilidad de que se vea expuesto al riesgo de cambio, hasta una vez el patrimonio neto.

En función de las previsiones del gestor sobre la evolución de la paridad de cambio y a efectos de cobertura de la rentabilidad, el subfondo podrá recurrir a contratos de divisas a plazo o swaps de cambio.

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

Estas IIC podrán estar gestionadas por la sociedad de gestión o una sociedad vinculada:

Para gestionar su tesorería, el subfondo podrá recurrir a instrumentos de deuda o bonos denominados en euros y emitidos por entidades con una calificación crediticia igual o superior a A2, así como a cesiones con pacto de recompra dentro del límite del 20 % del patrimonio.

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

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo, Mayor riesgo,
remuneración potencialmente menor remuneración potencialmente mayor

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

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.

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»	2,42 %
----------------------------------	--------

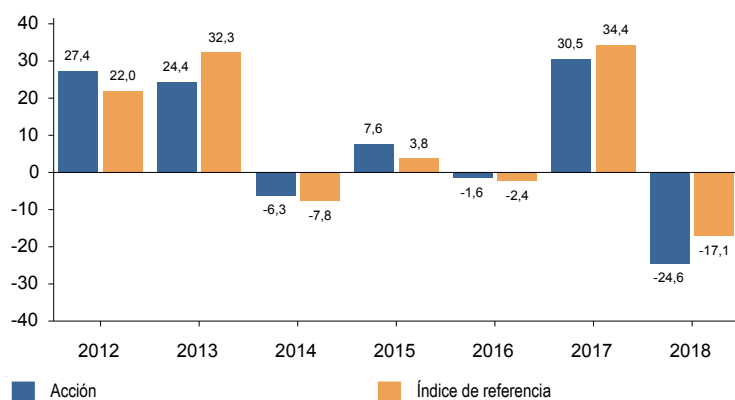
Gastos detraídos del IIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad** Método: 15% anual de la rentabilidad superior al índice de referencia Stoxx Europe Small 200 (NR)	0,01 %
--	--------

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

Rentabilidades históricas anuales de EdR SICAV - Europe Midcaps Acción A USD en dólares estadounidenses (en %)



A: Hasta el 18/02/2013, el índice de referencia era el Stoxx Europe Small 200
B: Desde el 19/02/2013, el índice de referencia es el Stoxx Europe Small 200 (NR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: 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 31/05/2019.

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».