



## **EUROPE SYNERGY (el «Subfondo»), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (el «Fondo»)**

**Clase de acciones A EUR (la «Clase») - LU1102959951**

**Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)**

### **OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**Objetivo de inversión:** El objetivo es tratar de conseguir rentabilidad mediante la exposición a los mercados de renta variable de la Unión Europea de al menos el 50%, seleccionando valores de forma discrecional, con un ámbito de inversión comparable al del MSCI Europe Index, con los dividendos netos reinvertidos.

**Índice de referencia:** MSCI Europe (NR), con los dividendos netos reinvertidos

**Política de inversión:** El Subfondo sigue una estrategia de gestión activa de selección de valores, seleccionando valores cotizados en mercados bursátiles de la Unión Europea al menos en un 50%, independientemente de la capitalización bursátil.

El Subfondo cumple los criterios del plan de ahorro en renta variable francés (PEA), lo que significa que un mínimo del 75% de la cartera se invierte permanentemente en valores o derechos admisibles al PEA.

Entre el 75% y el 110% del patrimonio neto del Subfondo estará expuesto a valores de renta variable de países de la Unión Europea, directa y/o indirectamente a través de IIC y/o mediante el uso de contratos financieros.

El Subfondo podrá invertir también hasta el 25% de su patrimonio neto en valores europeos extracomunitarios, especialmente países miembros de la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC), del Espacio Económico Europeo y países europeos candidatos a entrar en la Unión Europea.

Con fines de gestión de tesorería, el Subfondo podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en valores mobiliarios de deuda e Instrumentos del mercado monetario denominados en euros. 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, o bonos convertibles.

El Subfondo podrá invertir también hasta el 100 % de su patrimonio neto en Derivados extrabursátiles (OTC) o contratos financieros negociados en un Mercado regulado u Otro mercado regulado.

El Subfondo no invertirá en derivados integrados.

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

**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**

A menor riesgo, A mayor riesgo,  
 potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	<b>5</b>	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 5, 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 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 A EUR	2,19 %
-------------------------------------	--------

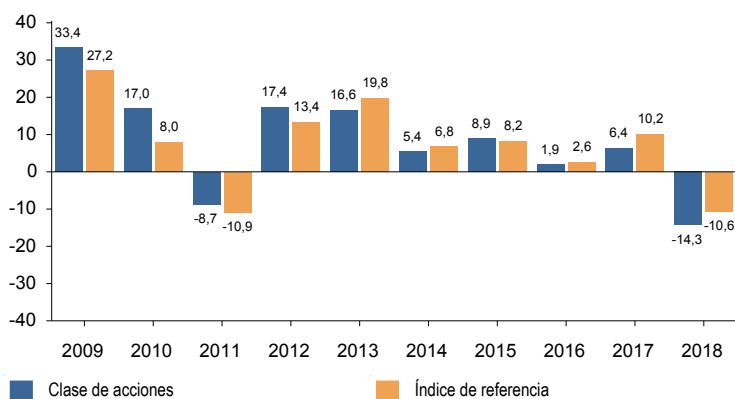
### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,12 %
Método: 15% anual sobre la rentabilidad que obtenga la Clase por encima del índice de referencia, el MSCI Europe (NR)	

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 de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Europe Synergy, Participación A EUR en euros (en %)



Este es el máximo que puede detrarse 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: Diciembre de 2006

El Subfondo y la Clase se crearon el 22 de enero de 2016 tras la fusión por absorción de la Clase A del fondo francés Edmond de Rothschild EUROPE SYNERGY (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 A 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 Luxembourg y en el sitio web [www.edmond-de-rothschild.com](http://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](http://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 04/02/2019.