



EDMOND
DE ROTHSCCHILD

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

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

BIG DATA (el «Subfondo»), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (el «Fondo»)

Clase de acciones CRD USD (la «Clase») - LU1790341074

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión: El objetivo del Subfondo es superar la rentabilidad del MSCI World Index durante un periodo de inversión de cinco años, invirtiendo en los mercados de capitales internacionales y mediante la selección, entre otras, de empresas que participan en sectores tecnológicos o relacionados con las tecnologías de análisis avanzado (Big Data).

Índice de referencia: MSCI World, dividendos netos reinvertidos

Política de inversión: El Subfondo invierte al menos el 51 % de su patrimonio neto en valores emitidos por empresas que participan en sectores tecnológicos o relacionados con las tecnologías de análisis avanzado (Big Data).

Entre el 60 % y el 100 % del patrimonio neto del Subfondo estará expuesto a los mercados internacionales de renta variable y otros valores similares, directamente o a través de IIC y/o contratos financieros. El Subfondo podrá invertir en certificados de depósito estadounidenses (ADR, American Depositary Receipts), certificados de depósito globales (GDR, Global Depositary Receipts) y valores sin derecho a voto.

El Subfondo podrá invertir también hasta el 40 % de su patrimonio neto en valores de deuda negociable e instrumentos del mercado monetario, principalmente a efectos de gestión de la tesorería.

Con sujeción al límite del 100 % del patrimonio neto, el Subfondo podrá invertir en contratos financieros negociados en mercados internacionales regulados u organizados o en mercados extrabursátiles (OTC) para celebrar:

- contratos de opciones sobre acciones e índices de renta variable, 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 de índices de renta variable, para gestionar la exposición a valores de renta variable; o
- contratos de divisas a plazo (contratos a plazo o futuros sobre divisas) o swaps de divisas, para cubrir la exposición a ciertas divisas.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

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

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.

Para limitar el riesgo de contraparte total de los instrumentos negociados en mercados extrabursátiles, la Sociedad gestora podrá recibir garantías en efectivo sin que puedan reinvertirse.

Además, el Subfondo podrá incluir derivados integrados (warrants o certificados), con carácter accesorio, hasta el 10 % de su patrimonio neto. El uso de instrumentos con derivados integrados no tendrá como consecuencia un aumento superior al 100 % del patrimonio neto del Subfondo de la exposición global del Subfondo al riesgo de renta variable.

Asimismo, hasta el límite del 10 % del patrimonio neto, el Subfondo podrá invertir en OICVM e IIC.

El Subfondo podrá mantener en el Depositario hasta un máximo del 10 % de su patrimonio neto en depósitos a plazo.

Periodo de inversión recomendado de 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 (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y los mercados estadounidenses estén cerrados (calendario oficial de la Bolsa de Nueva York) para las órdenes recibidas por el agente de transferencias antes de las 12:30 (hora de Luxemburgo) un Día hábil antes del Día de valoración aplicable.

Asignación de ingresos: Reparto

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 CRD USD	1,72 %

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,00 %
Método: 15% anual sobre la rentabilidad que obtenga la Clase por encima del índice de referencia, el MSCI World	

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

Según la normativa, solamente pueden mostrarse las clases de acciones suscritas o las clases de acciones que cuentan con un historial de rentabilidad superior a 12 meses.

Este es el máximo que puede detraerse 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: Marzo de 2018
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 dólares estadounidenses, 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.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado «Fondos» 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 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 31/10/2019.