



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

**Clase de acciones A USD (la «Clase») - LU1160358476**

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

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

**Objetivo de inversión:** Basándose en un horizonte de inversión recomendado de más de cinco años, el objetivo de inversión del Subfondo es generar rentabilidad mediante la selección de valores internacionales que puedan reducir su descuento en relación con su sector de actividad o el mercado en el que coticen.

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

**Política de inversión:** El Subfondo aplica una estrategia de gestión activa de selección de valores, invirtiendo y/u obteniendo exposición de entre el 75 % y el 110 % de su patrimonio neto a valores de renta variable, sin restricciones en cuanto a capitalización, sector o región geográfica. El Subfondo podrá invertir hasta el 110 % de su patrimonio neto en Mercados emergentes.

Con fines de gestión de tesorería, el Subfondo podrá invertir hasta el 25 % de su patrimonio neto en valores mobiliarios de renta fija, Instrumentos del mercado monetario y Fondos del mercado monetario. 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.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados financieros para conseguir su objetivo de inversión. Dichos instrumentos también podrán utilizarse a efectos de cobertura. Estos instrumentos podrán comprender, entre otros:

- opciones sobre acciones y contratos sobre índices de renta variable, con el objetivo de reducir la volatilidad de la renta variable;
- contratos de futuros sobre índices de renta variable; o
- contratos de divisas a plazo (contratos a plazo o futuros sobre divisas) o swaps de divisas.

El Subfondo no utilizará TRS o SFT.

Para cumplir su objetivo de inversión y aumentar la exposición a los mercados internacionales de renta variable, el Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en instrumentos financieros que contengan un derivado integrado. En particular, el Subfondo podrá invertir en europagarés a medio plazo (EMTN), bonos indexados, warrants y certificados. El uso de instrumentos con derivados integrados no tendrá como consecuencia un aumento total superior al 110 % de la exposición del Subfondo al riesgo de renta variable.

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

**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	5	<b>6</b>	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 6, 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 detráidos del fondo a lo largo de un año\*

Gastos corrientes de la Clase A USD	2,61 %
-------------------------------------	--------

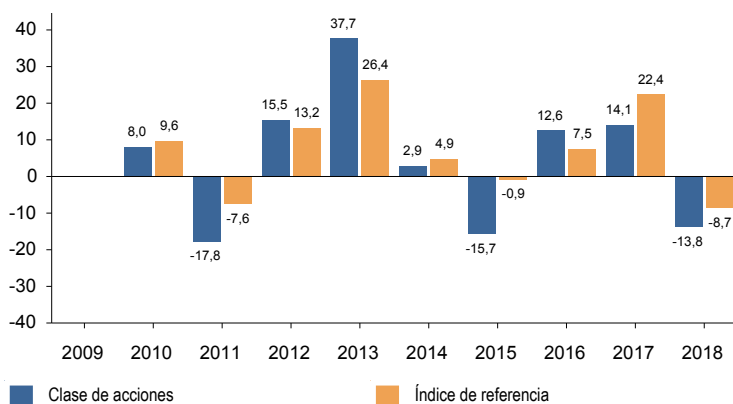
### Gastos detráidos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,01 %
Método: 15% anual sobre la rentabilidad que obtenga la Clase por encima del índice de referencia, el MSCI World (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 del EDMOND DE ROTHSCHILD FUND Global Value, Participación A USD en dólares estadounidenses (en %)



A : Hasta el 30 de enero de 2011, la clase no tuvo índice de referencia

B : Hasta el 18 de febrero de 2013, el índice de referencia fue el MSCI AC World

C : Desde el 19 de febrero de 2013, el índice de referencia es el MSCI AC World (NR)

## 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 31/10/2019.

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: Agosto de 2009

El Subfondo y la Clase se crearon el 10 de julio de 2015 tras la fusión por absorción de la Clase B del fondo francés Edmond de Rothschild GLOBAL VALUE (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 B 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 dólares estadounidenses, con los dividendos netos reinvertidos, para la clase de acciones y el índice.