



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.

QUAM 5 (el «Subfondo»), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (el «Fondo»)

Clase de acciones B USD (la «Clase») - LU1005538647

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión: El Subfondo sigue una estrategia claramente definida para la inversión de activos basada en el control del riesgo de volatilidad anual de la cartera. Las decisiones de compra y venta se basan en sistemas cuantitativos direccionales a medio plazo. La inversión de activos se ajusta a las condiciones de mercado generalmente aceptadas, y cuyo objetivo es no superar una volatilidad media anual del 5%. El objetivo no constituye garantía alguna de que la volatilidad media anual no será superior al 5%.

Índice de referencia: ninguno

Política de inversión: El Subfondo invierte sus activos en valores de todo el mundo, ya sean admitidos o no a cotización oficial en cualquier mercado bursátil y coticen o no en cualquier Mercado regulado u Otro mercado regulado, sin restricción o limitación en cuanto a diversificación geográfica, industrial o sectorial, tanto en acciones, bonos con cupones fijos, variables, revisables, flotantes, mínimos, máximos, indexados o de cupón cero como en bonos convertibles, canjeables o de opciones e Instrumentos del Mercado Monetario.

El Subfondo conseguirá este objetivo mediante la inversión en acciones o participaciones emitidas por Fondos de Inversión de tipo abierto cuya política de inversión se centre en dichos valores o cuya cartera esté compuesta por dichos valores.

Para conseguir el objetivo de inversión del Subfondo, sin perjuicio de lo anterior, el Gestor de inversiones podrá decidir en cualquier momento invertir una parte o la totalidad de los activos del Subfondo en depósito en una entidad financiera, incluido el Depositario, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- los depósitos serán reembolsables y podrán ser retirados por el Subfondo a su vencimiento; y
- dicha entidad financiera tendrá su domicilio social dentro de la Unión Europea o, si esta se encuentra domiciliada en algún país tercero, estará sujeta a normativa cautelar que la CSSF considere equivalente a la establecida por la legislación comunitaria.

Con el fin de proteger los activos del Subfondo frente a las fluctuaciones de los tipos de cambio, el Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados financieros. El Subfondo no utilizará TRS o SFT.

Periodo de inversión recomendado superior a tres años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Cada día hábil bancario en Luxemburgo, excepto el Viernes Santo y el 24 de diciembre (Nochebuena)

Asignación de ingresos: Reparto

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 3, 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.

Las inversiones del Subfondo están sujetas a las fluctuaciones de los mercados bursátiles, los tipos de interés y las divisas.

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	2,00 %
Gastos de salida	0,50 %

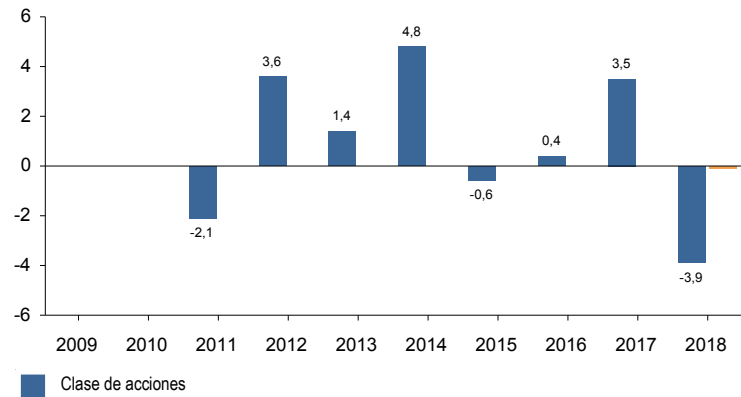
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año*	
Gastos corrientes de la Clase B USD	1,73 %

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 LIBOR USD - 1 mes	

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 QUAM 5, Participación B USD en dólares estadounidenses (en %)



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: Febrero de 2010

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.

El Subfondo y la Clase se lanzaron en enero de 2014 tras la fusión mediante adquisición de un subfondo del OICVM luxemburgués Edmond de Rothschild Prifund (el «Subfondo absorbido»).

El Subfondo y el Subfondo absorbido tienen características idénticas, especialmente en lo que respecta al gestor de inversión, las comisiones y gastos y la política de inversión.

Las cifras de rentabilidad histórica indicadas en relación con los periodos anteriores al 21 de enero de 2014 corresponden a la clase B - USD del Subfondo absorbido.

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.