



EdR SICAV - Europe Midcaps (el “subfondo”), un subfondo de Edmond de Rothschild SICAV Clase de acciones “A USD (H)” (la “Clase”) - FR0012538056

Sociedad Gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild
OICVM de derecho francés

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. El subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor toma decisiones de inversión con el propósito de lograr el objetivo y cumplir con la política de inversión del subfondo. Esta gestión activa conlleva tomar decisiones relativas a la selección de activos, la asignación regional, las opiniones del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra en modo alguno limitado por los componentes del índice de referencia, en lo que se refiere al posicionamiento de su cartera, y es posible que el subfondo no mantenga todos los susodichos componentes, o bien que no contemple ninguno de ellos. La desviación respecto del índice de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Índice de referencia: Stoxx Europe (NR) ex UK Small, 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 de pequeña y mediana capitalización del Espacio Económico Europeo 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 expuesto a la renta variable de la Unión Europea.

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. El universo de inversión ESG está compuesto por valores del índice de referencia, que se utiliza con fines de comparación de la rentabilidad. La Sociedad Gestora puede seleccionar valores ajenos al índice. No obstante, se asegurará de que el índice de referencia empleado sea un elemento comparativo relevante para la calificación ESG del subfondo.

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

Estas IIC podrán estar gestionadas por la Sociedad gestora o una sociedad vinculada.

Para gestionar su tesorería, el subfondo podrá recurrir, dentro de un límite del 25%, a títulos de deuda o bonos denominados en euros y emitidos por entidades con una calificación crediticia igual o superior a A2, así como a operaciones de recompra inversa dentro del límite del 20% del patrimonio.

El subfondo podrá recurrir a contratos de permuta a plazo negociados de modo extrabursátil en forma de “Total Return Swaps” (TRS) en acciones hasta el 50% de su patrimonio neto. La proporción prevista es del 20%.

Las participaciones “A USD (H)” se cubren de manera sistemática e íntegra frente al riesgo de cambio EUR/USD mediante contratos de cambio a plazo, swaps o incluso opciones sobre divisas.

Frecuencia de compra o venta de acciones: Todos los días, a excepción de los días festivos o 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, en función del valor liquidativo del día.

La sociedad gestora podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (conocido como “Gates”). Las modalidades de funcionamiento se describen en el Folleto y en los Estatutos del Fondo.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Otra información: Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés) son un componente de la gestión; su peso en la decisión final no está definido previamente.

Duración de la participación recomendada superior a 5 años

Perfil de riesgo y de remuneración



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

El indicador anterior se calcula sobre la base de datos históricos y, por tanto, puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. No es seguro que la categoría de riesgo y remuneración permanezca inalterada y es probable que la clasificación cambie con el tiempo. La categoría 1 no es sinónimo de inversión sin riesgo. El reembolso de la inversión inicial no está garantizado.

Este subfondo 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

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	No procede
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de que se le distribuyan los ingresos de su inversión.	
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,79%
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad 15% anual de la rentabilidad superior al índice de referencia Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendos netos reinvertidos. Si la rentabilidad de la acción del Subfondo es superior a la del índice de referencia (incluso si se trata de un valor negativo), es posible que se aplique una comisión sobre rentabilidad en el periodo de referencia.	

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del subfondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y de salida que se indican en este documento constituyen un límite máximo, es decir, el inversor podrá pagar una cantidad inferior en determinados casos.

El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor financiero la información relativa al importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

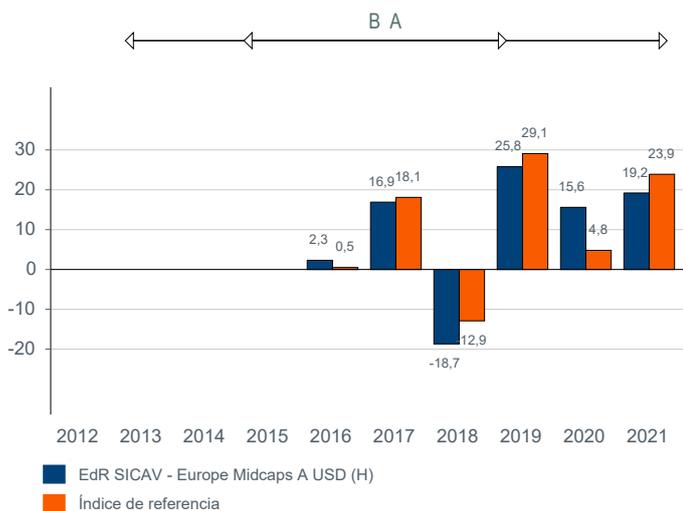
El importe de los gastos corrientes se calcula en función de los gastos del ejercicio finalizado en septiembre de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro.

No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el subfondo cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC y fondos de inversión.

La comisión de rentabilidad no incluye los gastos corrientes, se paga a lo largo del último ejercicio, cerrado en septiembre de 2021, y representa el 0,00% del patrimonio neto medio.

Puede encontrar información más detallada acerca de los gastos y las comisiones en el folleto del subfondo y en el sitio web www.edram.fr.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de rendimientos futuros. No son constantes en el tiempo.

Los gastos corrientes, los gastos de intermediación y las comisiones de rentabilidad que se puedan detrarse se incluyen en el cálculo de la rentabilidad. Se excluyen las comisiones de entrada y de salida.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD, dividendos netos reinvertidos.

EdR SICAV - Europe Midcaps se lanzó el 21.03.2019

Fecha de lanzamiento de la participación: 05.2015

Índice de referencia: Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendos netos reinvertidos

A: Hasta el 30.09.2021, el índice de referencia era el Stoxx Europe Small 200 (NR).

B: La participación "BH" del FI Edmond de Rothschild Europe Midcaps fue absorbida el 21.03.2019 por la acción "A USD (H)" del subfondo EdR SICAV - Europe Midcaps. El subfondo absorbente ha asumido las restricciones y límites de inversión, así como el perfil de riesgo del FI absorbido. Hasta el 21.03.2019 (fecha de la fusión-absorción), la rentabilidad histórica corresponde a la de la participación "BH" del FI absorbido.

Información práctica

El banco depositario del OICVM es Edmond de Rothschild (France).

El folleto del subfondo, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a 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. 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.

La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor. (Admisible para el PEA)

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 subfondo.

Las acciones de este subfondo no están ni estarán registradas en los Estados Unidos en virtud de la Ley estadounidense de valores de 1933 o de cualquier otra normativa de los Estados Unidos. El subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de fondos objetivo que puedan participar en nuevas ofertas de emisión de títulos estadounidenses (oferta pública inicial estadounidense, en inglés "US IPO") o participar directamente en las entradas en bolsa estadounidenses ("US IPO"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), de conformidad con las normas 5130 y 5131 de FINRA (las Normas), ha anunciado prohibiciones sobre la elegibilidad de ciertas personas para participar en la adjudicación de oferta pública inicial estadounidense cuando los beneficiarios efectivos de dichas cuentas sean profesionales del sector de los servicios financieros (incluyendo, entre otros, propietario o empleado de una sociedad miembro de FINRA o un gestor de fondos) (Personas restringidas) o ejecutivos de alto rango o administradores de una sociedad estadounidense o no estadounidense cuya actividad pueda estar relacionada con una sociedad miembro de FINRA (Personas afectadas). El subfondo no puede ser propuesto ni vendido en beneficio o por cuenta de una "Persona estadounidense", según lo definido por la "Regulación S", ni a los inversores considerados Personas restringidas o Personas afectadas por las Normas FINRA. En caso de duda sobre su situación, el inversor debe consultar a su asesor jurídico.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des Marchés Financiers (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 12 de julio de 2022.