



EDMOND
DE ROTHSCCHILD

Datos fundamentales para el inversor

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

US VALUE (el “Subfondo”), un Subfondo de EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND (el “Fondo”)

Clase de acciones I EUR (la “Clase”) - LU1103304132

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión: El objetivo de inversión del Subfondo es generar rentabilidad seleccionando principalmente valores norteamericanos que probablemente reducirán su descuento con respecto al sector económico o el mercado en el que cotizan.

Índice de referencia: El índice de referencia será el Russell 1000 Value Index, calculado con los dividendos netos reinvertidos.

El índice de referencia del Subfondo se utilizará únicamente con fines de comparación y como base para determinar el universo de inversión medioambiental, social y de gobernanza (ESG) del Subfondo. El Subfondo se gestiona de forma activa.

Política de inversión: El Gestor de inversiones implementa una estrategia discrecional que pretende exponer entre el 75% y el 110% de los activos netos del Subfondo en acciones norteamericanas (más de 1000 millones de USD) que cubran todos los mercados y sectores de la Bolsa de Norteamérica. Los valores de renta variable seleccionados estarán denominados en dólares estadounidenses o canadienses, por lo que el Subfondo estará expuesto al riesgo de tipo de cambio hasta en un 110% de su patrimonio neto.

El Gestor de inversiones incluirá de manera sistemática en su análisis financiero los factores ESG a fin de seleccionar las sociedades de mayor calificación.

Al menos el 90% de las sociedades de la cartera tendrán una calificación ESG. El Subfondo tendrá una calificación ESG superior a la de su índice de referencia.

El proceso de selección de valores también incluye un filtro negativo para excluir a las sociedades que contribuyen a la producción de armas controvertidas, de conformidad con las convenciones internacionales en este ámbito, así como a las sociedades que están expuestas a actividades relacionadas con el carbón térmico o el tabaco, de conformidad con la política de exclusión del Grupo Edmond de Rothschild, disponible en su sitio web.

El Subfondo se clasifica según lo dispuesto en el artículo 8(1) del SFDR, ya que promueve la combinación de características ESG. No obstante, no se ha designado ningún índice de referencia para alcanzar los criterios medioambientales o sociales.

En vista de su estrategia de ESG, el Subfondo promueve características ambientales pero no invierte en actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles, en el contexto del Reglamento sobre taxonomía.

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 podrá utilizar instrumentos derivados financieros para conseguir su objetivo de inversión.

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

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

El periodo de inversión recomendado es 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 estén cerrados (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y en los que los mercados estadounidenses estén cerrados (calendario oficial de la Bolsa de Nueva York) 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



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. Puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría de riesgo y remuneración indicada puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Los inversores deben tener en cuenta que ni el Subfondo ni su capital se encuentran garantizados.

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 financieras 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.

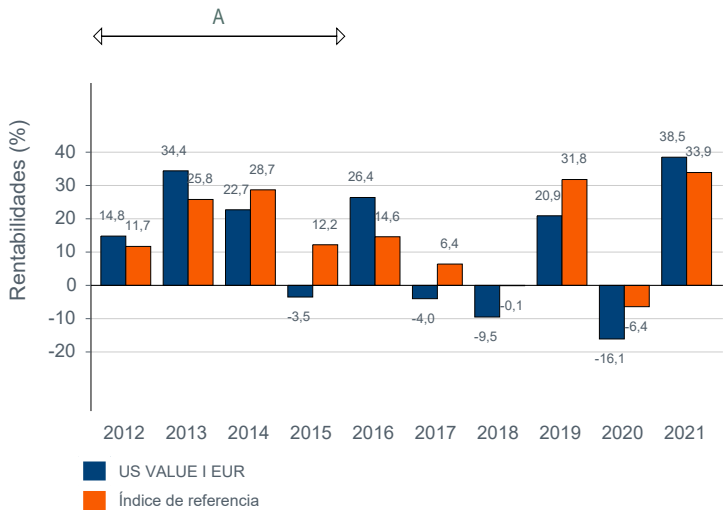
Riesgo operativo: El Subfondo podría sufrir pérdidas debido al fallo de los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de los activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos podría incidir de forma negativa en el valor liquidativo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital o desembolsarse antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,45%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Rentabilidad histórica



A: El Subfondo y la Clase se crearon el 22 de enero de 2016 tras la fusión por absorción de la Clase I del fondo francés Edmond de Rothschild US 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 I del Subfondo absorbido.

Información práctica

Depositorio: Edmond de Rothschild (Europe).

Puede obtener 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: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en <https://funds.edram.com/en>.

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 de otro subfondo. Para más información sobre la forma de canjear acciones, consulte el apartado específico del folleto titulado "Canje de acciones".

Los detalles de la política de remuneración de la Sociedad gestora incluyen, entre otros elementos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios. También aparece la composición del comité de remuneraciones, siempre y cuando exista dicho comité. Todo esto puede consultarse en el sitio web: <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Los accionistas podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, una copia en papel de un resumen de la política de remuneraciones.

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.

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 de los gastos corrientes se basa en los gastos del último ejercicio, en el caso del ejercicio finalizado en diciembre de 2021. 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.

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.

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.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR con los dividendos netos reinvertidos.

US VALUE se lanzó el 21.01.2016

Fecha de creación de la clase de acciones: 04.2008

Índice de referencia: Russell 1000 Value Index, calculado con los dividendos netos reinvertidos.

Este 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.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten doloosas, 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 ni 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). 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.