



EDMOND
DE ROTHSCHILD

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.

US VALUE & YIELD (el «Subfondo»), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (el «Fondo»)

Clase de acciones J EUR H (la «Clase») - LU1207314599

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión: El objetivo es optimizar la 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: S&P 500 (NR), con los dividendos netos reinvertidos

Política de inversión: El Gestor de inversiones aplica una estrategia discrecional que trata de invertir entre el 60% y el 100% del patrimonio neto del Subfondo en acciones norteamericanas de gran capitalización. El Subfondo invierte al menos el 60% de sus acciones en empresas norteamericanas con una capitalización superior a los 1.000 millones de USD en todos los sectores y mercados cotizados de Norteamérica. Hasta el 10% del patrimonio neto del Subfondo podrá estar invertido también en acciones de pequeña capitalización (capitalización bursátil inferior a los 500 millones de USD). Los valores de renta variable seleccionados estarán denominados en dólares estadounidenses o canadienses, por lo que el Subfondo estará expuesto al riesgo cambiario hasta en un 110% de su patrimonio neto. En función de las expectativas del gestor sobre las tendencias del mercado de renta variable, el Subfondo podrá invertir hasta el 40% de su patrimonio neto en bonos negociados en un mercado regulado europeo o norteamericano. Dichos bonos estarán denominados en dólares estadounidenses o en euros y al menos el 60% estarán emitidos por entidades públicas o similares. Dichos valores pertenecerán exclusivamente a la categoría «investment grade», 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. A efectos de gestión de la tesorería, los activos del Subfondo podrán estar compuestos de valores de deuda o bonos denominados en euros. Dichos instrumentos, que cuentan con un vencimiento residual inferior a tres meses, sin restricciones en cuanto a la asignación entre deuda privada y pública, serán emitidos por Estados soberanos, instituciones similares o por cualquier

entidad con una calificación a corto plazo superior o igual a A2 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. Podrá celebrar contratos financieros negociados en mercados organizados, regulados o extrabursátiles (OTC). Con sujeción al límite del 100% de los activos, el Subfondo podrá invertir en derivados extrabursátiles (OTC) o contratos financieros negociados en un Mercado regulado u Otro mercado regulado. En particular, el Gestor de inversiones suscribirá:

- contratos de divisas a plazo (contratos a plazo o futuros) o swaps de divisas,
- contratos de futuros sobre índices u opciones sobre índices,
- contratos de opciones sobre valores de renta variable negociados en mercados organizados o regulados, hasta un límite del 25% del patrimonio neto, para reducir la volatilidad de la renta variable.

Todos estos instrumentos se utilizan únicamente con fines de cobertura. El Subfondo no invertirá en derivados integrados. Asimismo, hasta el límite del 10% del patrimonio neto, el Subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM que replican índices de renta variable cotizados (ETF), OICVM del mercado monetario o de renta fija. A efectos de una gestión eficiente de la cartera y sin apartarse de sus objetivos de inversión, el Subfondo podrá suscribir pactos de recompra inversa que cubran valores mobiliarios admisibles o instrumentos del mercado monetario, con sujeción a un límite del 10% de su patrimonio neto.

La Subclase se cubrirá frente a la fluctuación del tipo de cambio EUR/USD.

Periodo de inversión recomendado superior a cinco años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Cada día hábil bancario en 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: 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.

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.

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

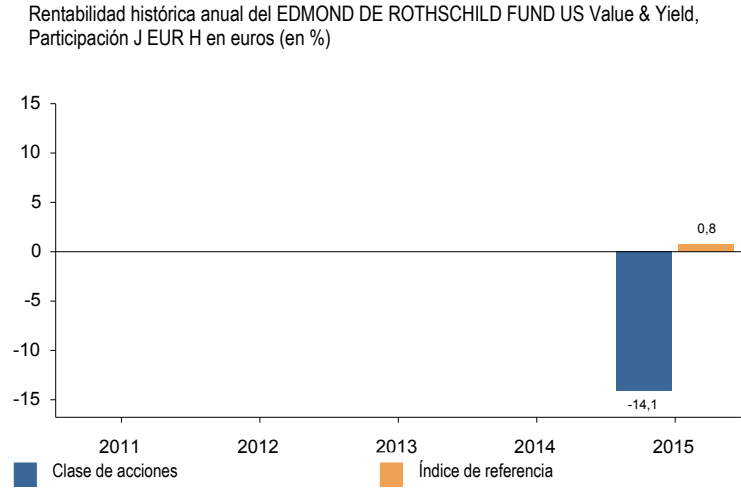
GASTOS

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	0,00 %
Gastos de salida	0,00 %
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año*	
Gastos corrientes de la Clase J EUR H	1,33 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

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



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 previstos para el ejercicio contable cerrado en marzo de 2016. 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: Septiembre de 2014
El Subfondo y la Clase se crearon el 22 de enero de 2016 tras la fusión por absorción de la Clase IDH del fondo francés Edmond de Rothschild US VALUE &YIELD (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 IDH 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 euros, con los dividendos netos reinvertidos, para la clase de acciones y el índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: 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 Luxemburgo y en el sitio web www.edrfund.com.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado «Institutional and Fund Services / NAV Centre» 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 pasivos de los distintos subfondos están segregados. 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 9 de septiembre de 2016.