



INCOME EUROPE (el “Subfondo”), un Subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (el “Fondo”)

Clase de acciones O EUR (la “Clase”) - LU1726327932
Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión

Hasta el 9 de febrero de 2021

El Subfondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad del 4% anual durante el periodo de inversión recomendado, invirtiendo en valores de renta variable y renta fija europeos que ofrezcan rendimientos atractivos y pagos de dividendos constantes. El Subfondo se gestiona de forma activa y sin relación con ningún índice de referencia.

A partir del 10 de febrero de 2021

El Subfondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad del 4% anual durante el periodo de inversión recomendado, invirtiendo en valores de renta variable y renta fija europeos que ofrezcan rendimientos atractivos y pagos de dividendos constantes emitidos por empresas que cumplan los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El Subfondo se gestiona de forma activa y sin relación con ningún índice de referencia.

Política de inversión

A partir del 10 de febrero de 2021, el Subfondo tiene como objetivo la selección de sociedades con un enfoque centrado en una buena gestión de los riesgos y oportunidades medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El proceso de inversión del Subfondo implica, con este fin, un enfoque propio de inversión responsable, que favorece a las sociedades con una buena calificación ESG, independientemente de su capitalización, sector y calificación financiera, en función de una calificación propia de ESG o de aquella proporcionada por una agencia externa de calificación extrafinanciera. Al menos el 90% de las sociedades de la cartera reciben una calificación ESG. El proceso de selección incluye un filtrado positivo, es decir, se seleccionan los mejores valores de un universo, y un filtrado negativo, que implica que el Gestor de inversiones ha establecido una política de exclusión formal sobre sociedades controvertidas relacionadas con el armamento, el carbón y el tabaco. Por ende, el universo de inversión elegible se reduce en un 20% y se define según los criterios ESG. En el sitio web del Gestor de inversiones se puede encontrar más información sobre el enfoque de inversión responsable implementado por el Subfondo:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/asset-management/expertises/responsible-investment>, y más específicamente sobre el código de transparencia del Subfondo.

El Subfondo invertirá al menos el 50 % de su patrimonio neto en bonos corporativos denominados en euros. Las inversiones en bonos corporativos corresponderán a instrumentos de deuda sénior, instrumentos de deuda subordinada, así como bonos convertibles, bonos convertibles contingentes y bonos canjeables emitidos por empresas. Estos valores pueden ser calificados con categoría “investment grade”, “non-investment grade” o no tener ninguna calificación. La inversión en bonos convertibles contingentes no superará el 20 % del patrimonio neto del Subfondo.

Dependiendo de las expectativas del Gestor de inversiones, la exposición del Subfondo a los mercados de renta variable europeos se mantendrá dentro de una horquilla de entre el 0 % y el 50 % del patrimonio neto del Subfondo.

Las inversiones directas de capital comprenderán acciones:

- Emitidas, cotizadas o expuestas al mercado de la zona euro, así como en mercados del Reino Unido, Suiza, Dinamarca, Suecia y Noruega.
- Emitidas por sociedades con una capitalización de mercado superior a 500 millones de EUR en el momento de la inversión.

Las inversiones del Subfondo en valores emitidos en mercados emergentes no podrán superar el 10% de su patrimonio neto. Está previsto cubrir las inversiones en valores de renta fija denominados en divisas distintas del euro. En general, el riesgo cambiario de la cartera no podrá superar el 10 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión de acuerdo con las restricciones y límites establecidos en el Capítulo 5. “Restricciones de inversión”. Dichos instrumentos también podrán utilizarse a efectos de cobertura. Dichos instrumentos podrán incluir, entre otros, futuros, opciones, contratos a plazo y derivados de crédito hasta el 9 de febrero de 2021 y a partir del 10 de febrero de 2021:

- Opciones sobre futuros - Opciones sobre crédito
- Opciones sobre tipos de interés - Opciones sobre divisas
- Contratos de tipos a plazo - Swaps de divisas
- Futuros sobre tipos de interés - Swaps de inflación
- Swaps de tipos de interés - Contratos de divisas a plazo
- Swaps de incumplimiento crediticio de un solo título - Swaptions
- Swaps de incumplimiento crediticio sobre índices - Opciones ETF sobre bonos
- Swaps de rentabilidad total - Futuros sobre bonos

El Subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM u otros fondos de inversión hasta el 10% de su patrimonio neto como máximo.

La duración de la cartera se mantendrá dentro de una horquilla de 0 a 7.

Para cumplir con su objetivo de inversión, el Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores mobiliarios admisibles que contengan un derivado integrado. En particular, el Subfondo podrá invertir en bonos convertibles, bonos convertibles contingentes, bonos canjeables, pagarés vinculados al crédito, warrants y pagarés a medio plazo (EMTN, por sus siglas en inglés).

El Subfondo suscribirá TRS por el porcentaje de su patrimonio neto que figura en el cuadro de la sección D.(9) del Capítulo 5. “Restricciones de inversión”. El Subfondo no utilizará SFT.

El periodo de inversión recomendado es de al menos 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: Distribución

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 4, 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 detrarse de su capital o desembolsarse antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,90%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

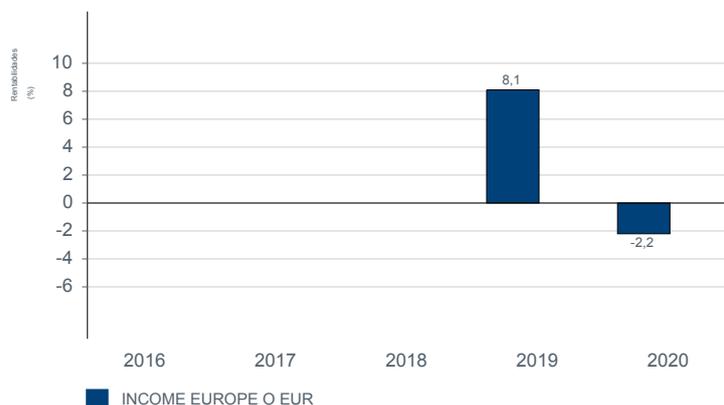
Las comisiones y gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución de las clases de acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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 se basa en los gastos calculados a finales de diciembre de 2020. 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.

Rentabilidad histórica



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.

INCOME EUROPE se lanzó el 31.12.2013

Fecha de creación de la clase de acciones: 07.2018

Información práctica

Depositario: 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 Luxembourg.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado "Fund Center" 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 de otro subfondo. Para obtener 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 que podrá incluir, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios está disponible en el sitio web:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

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

Este Fondo está sujeto a la legislación fiscal luxemburguesa. Dependiendo del país en que usted reside, 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 dudosas, 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.

ADVERTENCIA: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

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 22.11.2021.