



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.

VISIONFUND - EUROPE CORE (el "Subfondo"), un subfondo de VISIONFUND

Clase de acciones A EUR (la "Clase") - LU2050438881

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo

El objetivo de este Subfondo es obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, en un ciclo de mercado completo, mediante una exposición activa a las acciones europeas. Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) son uno de los componentes de la gestión. No obstante, el grado de importancia de cada uno de estos criterios en la decisión final no está definido de antemano.

Índice de referencia

El índice de referencia del Subfondo es el MSCI Europe, denominado en EUR, calculado con dividendos netos reinvertidos.

El Subfondo se gestiona de forma activa. El índice de referencia se utiliza únicamente con fines de comparación de la rentabilidad.

Política de inversión

El Subfondo invierte al menos el 70% de su patrimonio neto en acciones de sociedades con domicilio social en Europa o que realicen gran parte de sus actividades económicas en Europa, o bien, que estén admitidas a cotización oficial o que coticen en un mercado regulado europeo.

El Subfondo también podrá invertir hasta el 30% del patrimonio neto en sociedades cuyo domicilio social no se encuentre en Europa o que realicen gran parte de sus actividades económicas fuera de Europa, y que no estén admitidas a cotización oficial o que no coticen en un mercado regulado europeo (u otros países de la OCDE).

El Subfondo considerará todas las capitalizaciones de mercado de todos los sectores económicos sin restricción alguna y podrá invertir en valores denominados en divisas distintas del euro.

El Subfondo podrá estar expuesto al riesgo de cambio en el 100% del patrimonio neto.

A efectos de gestión de la tesorería, el Subfondo podrá invertir hasta el 25% del patrimonio neto en títulos de deuda transferibles e Instrumentos del mercado monetario. El Subfondo se centrará principalmente en emisiones de emisores públicos o privados.

Con el fin de proteger sus activos y/o de lograr su objetivo de gestión, el Subfondo puede recurrir a instrumentos financieros derivados negociados en Mercados regulados o extrabursátiles.

Al menos el 90% de las empresas de la cartera tendrán una calificación ESG. Se tratará de una calificación interna en materia de ESG definida por el gestor de inversiones o de una calificación otorgada por una agencia de calificación extrafinanciera externa seleccionada por el gestor de inversiones.

Además, el proceso de selección de valores incluye un cribado negativo para excluir aquellas empresas que contribuyen a la producción de armas controvertidas, con arreglo a los convenios internacionales en la materia, así como las empresas expuestas a actividades relacionadas con el carbón térmico o el tabaco, de acuerdo con la política de exclusión del Grupo Edmond de Rothschild, que está disponible en su sitio web <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/asset-management/investissement-responsable>.

El Subfondo tiene la clasificación de "artículo 8(1) del Reglamento de sostenibilidad" porque promueve un conjunto de características ESG, aunque no se ha designado ningún índice de referencia a efectos de lograr dichas características medioambientales o sociales.

El Subfondo, en virtud de su estrategia ESG, promueve las características medioambientales, pero no invierte en actividades económicas medioambientalmente sostenibles, tal y como se definen en el Reglamento de taxonomía. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles, en el marco del Reglamento de taxonomía.

Duración de la inversión recomendada 5 años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Los inversores pueden obtener el reembolso de sus acciones en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo, con excepción del Viernes Santo y el 24 de diciembre (Nochebuena), a más tardar a las 12:30 horas (hora de Luxemburgo) del Día de valoración aplicable.

Asignación de los ingresos: Capitalización

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 Subfondo. 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.

Debido a la falta de un historial suficiente, el indicador de riesgo incorpora datos simulados a partir de una cartera de referencia. La categoría de riesgo 6 refleja un potencial muy alto de ganancias y/o pérdidas en el valor de la cartera. Esto se debe principalmente a las inversiones en acciones en el mercado europeo.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

Riesgo de concentración: En la medida en que el Subfondo concentre sus inversiones en un país, un mercado, una industria o una clase de activos, puede sufrir una pérdida de capital como resultado de eventos adversos que afecten específicamente a dicho país, mercado, industria o clase de activos.

Riesgo de tipo de cambio: El Subfondo invierte en mercados extranjeros y puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio, lo que puede dar lugar a un aumento o disminución del valor de las inversiones.

Riesgo de liquidez: Existe riesgo de liquidez cuando las inversiones específicas son difíciles de vender o comprar. Esto podría reducir el rendimiento del Fondo si no puede concluir las transacciones en condiciones favorables.

Riesgo relacionado con el uso de instrumentos derivados: El Subfondo puede utilizar instrumentos derivados, que son instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Sin embargo, incluso pequeñas fluctuaciones en el precio del activo subyacente pueden dar lugar a cambios significativos en el precio del instrumento derivado correspondiente. El uso de instrumentos derivados OTC expone al Subfondo a un incumplimiento parcial o total de los compromisos asumidos por la contraparte. Esto podría resultar en una pérdida financiera para el Subfondo.

Riesgo vinculado a los mercados emergentes: El Fondo invierte en mercados emergentes que conllevan un riesgo mayor en comparación con la inversión en mercados desarrollados. Estas inversiones podrían estar sujetas a mayores fluctuaciones y a una menor negociabilidad. Un Fondo que invierte en mercados emergentes en lugar de en mercados desarrollados puede verse afectado por condiciones adversas a la hora de comprar y vender títulos. También es más probable que los mercados emergentes sufran inestabilidad política y es posible que esas inversiones no gocen del mismo nivel de protección que las de los países desarrollados.

Impacto de las técnicas de cobertura: El uso de derivados con fines de cobertura en un mercado alcista podría reducir el potencial de ganancias.

Riesgo de contraparte: El Subfondo puede sufrir pérdidas en caso de impago de una contraparte que no pueda cumplir sus obligaciones contractuales.

Riesgo operativo: El Subfondo puede incurrir en pérdidas por el fracaso de procesos operativos, en concreto, aquellos vinculados a la custodia de activos. La ocurrencia de uno de estos riesgos puede afectar negativamente al valor liquidativo.

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	Ninguno
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 Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,85%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Subfondo, incluidas la comercialización y la distribución de participaciones. 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.

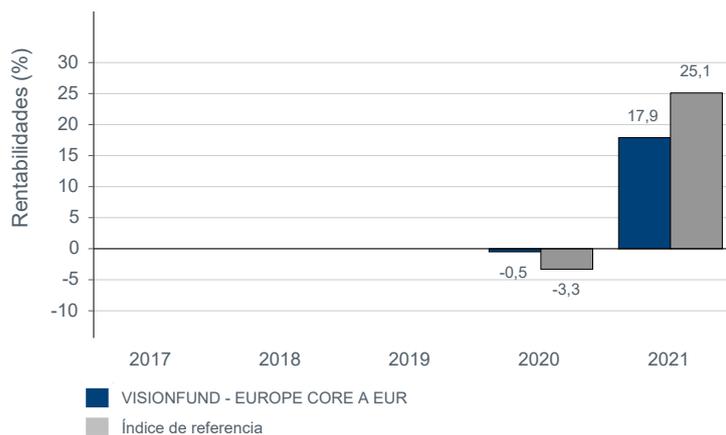
Los gastos corrientes se basan en los gastos de los 12 meses previos, con cierre a diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad superior y los gastos de intermediarios, excepto los gastos de entrada y de salida abonados por el Fondo cuando se adquieren o venden acciones de otro Fondo.

Puede encontrarse información más detallada sobre los gastos en el apartado "Gastos" del folleto del OICVM.

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica no es indicativa de rendimientos futuros.

Los gastos corrientes se incluyen en el cálculo de la rentabilidad. Se excluyen las comisiones de entrada y de salida.



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

VISIONFUND - EUROPE CORE se lanzó el 12.12.2019

Fecha de lanzamiento de la Clase: 12.2019

Indicador de referencia: MSCI Europe denominado en EUR, calculado con dividendos netos reinvertidos

Información práctica

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

Puede obtenerse documentación más detallada en francés y en inglés sobre VISIONFUND, los subfondos y las Clases de acciones disponibles, como el folleto y los informes anuales y semestrales, de forma gratuita en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en la dirección 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo, y en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

El precio más reciente de las acciones está disponible en el sitio web <https://funds.edram.com/en>

Este documento describe la Clase del Subfondo. El folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para el Fondo en su conjunto. Los activos y los pasivos de los distintos subfondos están segregados. Los activos de un subfondo en particular solo estarán disponibles para satisfacer las deudas, compromisos y obligaciones relativas a dicho subfondo.

Podrá canjear sus acciones por acciones de otra clase de este subfondo o de otro subfondo del Fondo, siempre que cumpla todos los criterios para la suscripción de acciones de la nueva Clase y dentro de los límites descritos en la sección "Conversión de Acciones" del Folleto.

Encontrará información detallada y actualizada de la política remunerativa, que incluye, en particular, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de hacerlo y, en su caso, la composición del comité de remuneraciones, en el sitio web:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx>.

Podrá facilitarse gratuitamente a los accionistas del Subfondo que lo soliciten una copia escrita del resumen de dicha política de remuneración.

El Fondo está sujeto a la legislación fiscal luxemburguesa. Dependiendo de su país de residencia, esto puede tener un impacto en su situación fiscal. Para más detalles, por favor, 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 engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El Subfondo y sus acciones no han sido registrados en la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos y el Fondo no solicitará autorización para ofrecer o vender sus acciones al público conforme a las disposiciones de la U.S. Securities Act de 1933. El Subfondo no está ni estará registrado bajo la modificación de la U.S. Investment Company Act de 1940. Las acciones del Subfondo no podrán ofrecerse y este documento no podrá distribuirse en los Estados Unidos de América ni en ningún otro territorio, posesión o región bajo su jurisdicción.

Este OICVM está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los datos fundamentales para el inversor facilitados en el presente son exactos y están actualizados a 01.07.2022.