



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 - SWISS EQUITY (el «Subfondo»), un subfondo de VISIONFUND

Clase de acciones B EUR (H) (la «Clase») - LU2050433494

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: El objetivo de este Subfondo es obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia en un ciclo de mercado completo invirtiendo de forma activa principalmente en acciones emitidas por sociedades que tienen su domicilio social o realizan gran parte de sus actividades económicas en Suiza, o cotizan en la bolsa de valores suiza.

Indicador de referencia: SPI, calculado con los dividendos reinvertidos, expresado en CHF.

Puesto que el objetivo del Subfondo no es reproducir el indicador de referencia, su rentabilidad puede diferir significativamente de la del indicador de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos.

Política de inversión: El Subfondo invierte al menos el 70% de su patrimonio neto en acciones de sociedades que tienen su domicilio social o realizan gran parte de sus actividades económicas en Suiza.

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 franco suizo.

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 una calificación de grado de inversión en el momento de la compra (es decir, con una calificación de BBB- o superior por Standard and Poor's o equivalente o con una calificación considerada equivalente por la Sociedad gestora), con un vencimiento a corto plazo inferior a tres meses.

El Subfondo no invertirá en titulizaciones en el sentido del artículo 2 (1) del Reglamento 2017/2402.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de gestión de acuerdo con las restricciones y límites establecidos en el capítulo 5. «Restricciones de inversión». Estos instrumentos financieros también se utilizarán con fines de cobertura.

La duración mínima de la participación recomendada es de cinco 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: Distribución

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 suizo.

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 de liquidez: riesgo ligado a la poca liquidez de los mercados subyacentes, lo cual los hace sensibles a movimientos significativos de compra/venta y puede afectar negativamente a los activos de la cartera, así como disminuir el valor liquidativo del Subfondo.

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.

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.

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

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	1,83%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Rentabilidad histórica

La clase de acciones no se ha suscrito o no dispone del historial de los 12 meses previos, condiciones reglamentarias y necesarias para la publicación de la rentabilidad histórica.

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.

La última cotización de las acciones está disponible en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com en la sección "Fund Center".

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.

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:

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

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

Los gastos y las comisiones soportados se utilizan para cubrir los costes de funcionamiento del OICVM; estos costes reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Los gastos de entrada y salida aquí indicados se abonarán al Subfondo. Estos gastos representan las tarifas máximas.

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 estiman sobre la base del importe total de los costes previstos para el primer ejercicio. Esta cifra puede variar de un año a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de IIC.

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

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 - SWISS EQUITY se lanzó el 22.01.2020

Fecha de lanzamiento de la Clase: 03/2020

Indicador de referencia: SPI, calculado con los dividendos reinvertidos, expresado en CHF

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 19.02.2021.