

Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge datos fundamentales de 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 conlleva invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada acerca de la conveniencia de efectuar o no una inversión.

Key Capital Ocho (el “Compartimento”), un compartimento de FORUM ONE (el “Fondo”)

Clase B (la “Clase”) - LU1531375365

Entidad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

El principal objetivo del Compartimento es obtener un crecimiento de sus activos a largo plazo e incrementar el valor del capital mediante inversiones en renta variable y valores relacionados con la renta variable, sin restricciones en términos de diversificación geográfica, industrial o sectorial, pero centrándose especialmente en entidades establecidas en países de la OCDE y del BRIC (Brasil, Rusia, India y China).

El Compartimento también podrá generar retornos vendiendo opciones a corto plazo sobre una selección de títulos de renta variable.

Con el fin de alcanzar dicho objetivo, y sin perjuicio de las disposiciones incluidas en la parte principal del Folleto, el Compartimento invertirá en las siguientes clases de activos:

- Entre el 0% y el 100% de sus activos netos en renta variable o valores relacionados con la renta variable. La exposición a los mercados de renta variable se determinará en cualquier momento conforme a las condiciones del mercado con el fin de reducir la volatilidad de la rentabilidad del Compartimento y ajustar la exposición al mercado teniendo en cuenta la opinión del Gestor de Inversiones sobre el entorno económico. Para evitar cualquier duda, se consideran valores de renta variable y relacionados con la renta variable, entre otros, los títulos de renta variable, las acciones preferentes, los ADR y los ETF (fondos cotizados) de renta variable.
- El Compartimento también podrá invertir en derivados de renta variable como opciones, futuros y swaps, siempre que la exposición global relativa a dichos instrumentos derivados no supere el valor neto total de su cartera.
- Hasta un 49% de los activos netos del Compartimento podrá estar invertido en instrumentos del mercado monetario y otros instrumentos de deuda.
- El Compartimento no invertirá, en conjunto, más del 10% de sus activos en unidades o acciones de otros OICVM o IIC, incluidos instrumentos negociados en bolsa aptos como Exchange Traded Funds (ETF) y fondos cerrados. Para evitar cualquier duda, en lo sucesivo toda referencia a ETF se entenderá como ETF aptos de OICVM y toda referencia a índices se entenderá como índices financieros, según lo dispuesto en el artículo 9 del reglamento del Gran Ducado.
- No existe límite alguno en materia de exposición a otras divisas distintas a la moneda de valoración.

El Compartimento podrá invertir (adquirir y suscribir) en instrumentos derivados financieros cotizados u OTC con fines de cobertura y/o inversión. Dichos instrumentos pueden ser, entre otros, futuros, opciones y swaps. La exposición global del Compartimento a los derivados no superará el 100% de los activos netos.

El Compartimento no empleará operaciones de financiación de valores (SFT), registros de operaciones (TRS) y técnicas de gestión eficiente de carteras, conforme al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR).

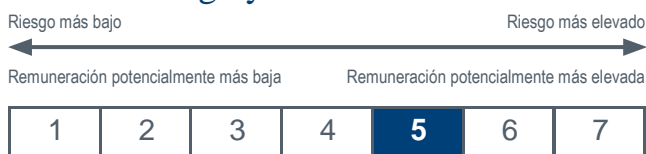
El Compartimento podrá poseer liquidez y equivalentes (incluidos instrumentos del mercado monetario) de forma accesorio, aunque en circunstancias de mercado excepcionales el Gestor de Inversiones podrá mantener hasta el 100% de los activos netos en liquidez y equivalentes.

El Valor Liquidativo del Compartimento se calcula cada día hábil en Luxemburgo. Si dicho día no es un día hábil, el día de valoración será el siguiente día hábil.

El día de reembolso es el martes. Si un martes no fuera un día hábil, el día de reembolso se trasladaría al siguiente día hábil.

En principio, las plusvalías y otros ingresos del Compartimento se reinvertirán y, por lo general, no se abonará dividendo alguno a los accionistas.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo y remuneración se calculó empleando datos de rentabilidad histórica y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Compartimento.

Dado que no existen suficientes datos históricos, el indicador de riesgo incorpora datos simulados de una cartera de referencia.

La categoría de riesgo 5 refleja un elevado potencial de beneficios y/o pérdidas para la cartera, fruto de inversiones en renta variable sin restricciones geográficas.

No existe garantía alguna de que la categoría de riesgo y remuneración aquí reflejada vaya a mantenerse sin cambios, y la clasificación puede variar con el paso del tiempo. La inclusión de una inversión en la categoría más baja no significa que esté exenta de riesgos.

Entre los riesgos significativos para el Compartimento que no se han tenido en cuenta en este indicador figuran, entre otros, los siguientes:

Riesgo asociado a los mercados emergentes: El Fondo invierte en mercados extranjeros en desarrollo, lo que implica un riesgo mayor que invertir en mercados consolidados y más amplios. Las inversiones en mercados emergentes pueden experimentar fluctuaciones más marcadas, tanto al alza como a la baja, en términos de valor y sufrir problemas en su cotización.

Riesgos financieros, económicos y políticos: Son varios los factores que repercuten en los instrumentos financieros. Entre ellos cabe citar, sin que esta enumeración sea taxativa, la evolución del mercado financiero, el desarrollo económico de emisores que se ven afectados, a su vez, por la situación económica mundial, y las condiciones económicas y políticas vigentes en cada país.

Riesgo de concentración: Dado que las inversiones del Fondo se concentran en un determinado país, mercado, industria o clase de activo, el Fondo puede sufrir pérdidas como consecuencia de sucesos adversos que afecten al país, al mercado, a la industria o a la clase de activo.

Derivados con fines de cobertura: El uso de derivados como cobertura en un mercado al alza puede limitar los beneficios potenciales.

Riesgo asociado al uso de instrumentos derivados: El Fondo emplea instrumentos derivados, es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del de un activo subyacente. Así pues, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, por mínimas que sean, podrían ocasionar variaciones considerables en el precio del derivado correspondiente.

Gastos

Gastos no recurrentes asumidos antes o después de la inversión	
Comisión de suscripción	Hasta un 1,50%
Comisión de reembolso	Hasta un 1,50%
Este es el importe máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a su inversión/antes del reembolso de su inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos recurrentes	2,15%
Gastos detraídos del fondo en ciertas condiciones específicas	
Comisión de éxito 10% del incremento neto del Valor Liquidativo de la Clase sujeto a un límite (<i>high water mark</i> o <i>HWM</i>). La existencia de una HWM garantiza que los inversores no soporten comisión de éxito alguna hasta que se hayan recuperado todas las pérdidas anteriores.	

Los gastos desembolsados por el inversor se emplean para sufragar los costes de gestión del Fondo, incluidos los relativos a su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Las comisiones de suscripción y reembolso reflejadas son valores máximos. En algunos casos pueden ser más bajas: consúltelo con su asesor financiero.

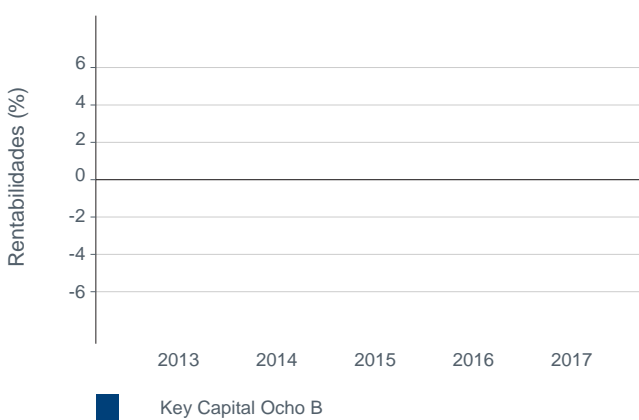
Las cifras de gastos recurrentes aquí reflejadas son una estimación. Dado que la Clase se lanzó hace menos de un año, no existen datos históricos suficientes para facilitar una cifra ex-post.

Este porcentaje no incluye comisiones de éxito y de intermediación, pero sí las comisiones de suscripción y reembolso que abona el Compartimento al comprar o vender unidades y/o acciones de otra IIC.

La comisión de éxito pagada durante el último ejercicio, que finalizó en diciembre de 2017, representa el 0,44% de la media del patrimonio neto.

Si desea más información sobre los gastos, puede consultar la ficha de datos del Compartimento en el folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



Tenga presente que la rentabilidad pasada no es un indicador fiable de resultados futuros.

Las rentabilidades pasadas se calcularon en EUR y los dividendos netos se reinvirtieron.

El Compartimento se creó en febrero de 2017. Dado que el lanzamiento de esta clase B tuvo lugar hace menos de un año, en agosto de 2017, no existen datos suficientes para facilitar información de utilidad sobre la rentabilidad pasada.

Información práctica

El depositario del Fondo es Edmond de Rothschild (Europe).

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), con domicilio en 20 Boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxemburgo, facilitará sin coste alguno información más detallada sobre Forum One y los compartimentos disponibles, así como el folleto, el informe anual y los informes semestrales, todo ello en inglés.

El último precio de las acciones puede consultarse online en: [www.edmond-de-rothschild.com/Institutional and Fund services/Central Administration/NAV Centre](http://www.edmond-de-rothschild.com/Institutional%20and%20Fund%20services/Central%20Administration/NAV%20Centre).

Los detalles sobre la política de remuneración actualizada de la Entidad Gestora, que incluyen, entre otros aspectos, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de los responsables de determinar la remuneración y los beneficios, o la composición del comité de remuneración, cuando existe dicho comité, pueden consultarse en la siguiente dirección: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Aquellos accionistas que así lo soliciten recibirán, de forma gratuita, una copia impresa de la política de remuneración resumida.

El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos vigentes en Luxemburgo, lo cual puede repercutir en su inversión en función de cuál sea su propio país de residencia. Para obtener más información al respecto debería consultar con un asesor fiscal.

El presente documento describe la Clase del Compartimento. El folleto, el informe anual y los informes semestrales se elaboran para la totalidad del Fondo. El activo y el pasivo de los compartimentos son independientes, lo que significa que los activos de un Compartimento no podrán utilizarse para hacer frente a una demanda de un acreedor o de otro tercero contra otro Compartimento.

La conversión de acciones del Compartimento en acciones de otro Compartimento no está permitida.

Si desea información adicional sobre permutas de acciones, por favor remítase a la sección correspondiente del folleto, titulada "Conversión de acciones".

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) únicamente incurrirá en responsabilidad por aquellas declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto del Fondo.

Este compartimento está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los datos del presente documento de información fundamental para el inversor son exactos a 12/06/2018.