

Datos fundamentales para el inversor :

El presente documento recoge los 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 él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Melchior Global Conservative Fund - I1 €

(ISIN: LU0340436806)

Este Fondo es un subfondo de Melchior Selected Trust cuya gestora es Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Fondo es obtener la revalorización del capital.
- El Fondo invierte principalmente en acciones de sociedades e instrumentos de deuda (incluida la deuda emitida por sociedades, gobiernos, organismos gubernamentales y organismos supranacionales) de todo el mundo. Las inversiones en sociedades no superarán el 55% del Fondo.
- El Fondo podrá emplear derivados (instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a la evolución prevista de los precios futuros de los activos subyacentes). Esto puede realizarse para proteger el valor de los activos del Fondo de las oscilaciones de los mercados y las divisas y/o, a corto plazo, para invertir de forma eficiente los flujos monetarios.
- El Fondo se gestiona de forma activa de acuerdo con sus objetivos y no está limitado por ningún valor de referencia.
- El Fondo no se centra en ningún país, región, industria o sector concretos.
- Usted puede comprar, vender y canjear acciones del Fondo todos los días hábiles de Luxemburgo. Las instrucciones recibidas antes de las 14:00 h (hora de Europa Central) se comprarán/venderán al precio de la sesión siguiente en Luxemburgo.
- Los rendimientos se reinvierten en el Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo se calcula a partir de la volatilidad histórica o el límite de riesgo del fondo, basándose en métodos establecidos en las normas de la Unión Europea. Puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No es una medida de las plusvalías o minusvalías, no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja de riesgo no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La clase de acciones se encuentra en la categoría de riesgo indicada más arriba debido a los incrementos y disminuciones de su precio o a los datos simulados en el pasado. Las clases de acciones que tratan de generar beneficios con un bajo nivel de volatilidad están indicadas con un 1-2, mientras que 3-5

indica un nivel medio de volatilidad y 6-7 un alto nivel de volatilidad.

La volatilidad se ve afectada por los cambios en los precios de los mercados bursátiles, las divisas y los tipos de interés, que pueden verse afectados de forma imprevista por diversos factores, incluidos los acontecimientos políticos y económicos. Tenga en cuenta que el valor de las inversiones y cualquier ingreso que reciba podría aumentar o disminuir. Lo cual quiere decir que puede que no recupere su inversión original.

Los riesgos de divisa, debido a variaciones en los tipos de cambio, podrían afectar al valor de su inversión.

Todos los riesgos que se consideran relevantes para el Fondo en la actualidad figuran en el apartado de "Consideraciones generales sobre riesgos" del folleto.

Gastos del Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión.

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital (antes de proceder a la inversión/antes de abonar el producto de la inversión).

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,29%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad ninguno

Los gastos de entrada y salida indicados representan cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero. La cifra de cargos recurrentes está basada en costes anuales estimados y puede variar año a año. No incluye los costes de transacción de la cartera (a no ser que los activos sean acciones de otro fondo). En caso de suscripciones y reembolsos considerables podrá aplicarse una comisión de dilución o el mecanismo de swing pricing.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado "Comisiones y gastos" del folleto más reciente.

Rentabilidad histórica



Fecha de lanzamiento del Fondo: 17/11/2009

Fecha de lanzamiento de la Clase de acciones: 17/11/2009

acciones:

Rentabilidad calculada en: Euros

El cálculo de la rentabilidad histórica se ha efectuado una vez deducidos los gastos, pero excluyendo los gastos de entrada/salida. No constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

Si aparecen columnas vacías, los datos de rentabilidad disponibles son insuficientes para proporcionar la rentabilidad de un año natural completo.

Información práctica

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

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) es la gestora para el fondo.

Para obtener más información acerca de este Fondo, visite www.edmond-de-rothschild.com. Si selecciona "Melchior Selected Trust" en el "Institutional and Fund Services / Central Administration / NAV Centre" puede obtener una copia del Folleto y los informes anual y semestral más recientes. El sitio web ofrece además información adicional, como los precios de las acciones. El Folleto y los informes anuales están disponibles de forma gratuita en inglés y francés. El informe semestral está disponible de forma gratuita en inglés.

La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal, y puede tener repercusiones fiscales en su país de residencia/origen.

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.

Los activos y pasivos de cada subfondo de Melchior Selected Trust son segregados. Los activos de cualquier subfondo particular únicamente estarán disponible para satisfacer las deudas, pasivos y obligaciones relacionados con ese subfondo.

Hay más clases de acciones disponibles en este Fondo. Para obtener información acerca de otras clases disponibles en su jurisdicción, consulte el sitio web www.daltonsp.com.

Podrá canjear acciones de esta clase por acciones del mismo u otros tipos de clases de acciones de otro subfondo, sin que se aplique ninguna comisión. Puede consultarse información detallada sobre las normas de canje en el apartado XI del Folleto.

Los datos de la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora incluidos, entre otros, una descripción de cómo se calcula la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, y la composición del comité de remuneración, cuando este exista, están disponibles en <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>. Asimismo, hay una copia impresa con un resumen de la política de remuneración disponible de forma gratuita para los accionistas.

Este Fondo y Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) están autorizados en Luxemburgo y supervisados por la CSSF. Dalton Strategic Partnership LLP está autorizada y regulada por la FCA en el Reino Unido.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 febrero 2018.

side 2/2