



Asunto: Información a los partícipes del OICVM VISION GLOBAL EQUITY L/S

Participación FR0013343282 Participación CH: FR0013343316
B:
Participación C FR0013343290 Participación DH: FR0013343324
CHF H:
Participación C FR0013343308
GBP H:

París, 31/5/2024

Asunto: Disolución anticipada del OICVM VISION GLOBAL EQUITY L/S

Estimado/a Sr./Sra.:

Como partícipe del OICVM de derecho francés VISION GLOBAL EQUITY L/S gestionado por Edmond de Rothschild Asset Management (France), le agradecemos la confianza que deposita en nosotros.

¿Qué cambios van a producirse en el OICVM VISION GLOBAL EQUITY L/S?

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ha decidido proceder a la liquidación anticipada de Fondo de inversión VISION GLOBAL EQUITY L/S.

En efecto, la sociedad de gestión desea revisar su oferta de productos y poner fin a esta estrategia debido a su escaso recorrido comercial.

Información importante

Debe tener en cuenta que su Fondo de inversión tenía como objetivo superar la rentabilidad de su índice de referencia, durante un período de inversión recomendado de 5 años.

La rentabilidad en 5 años (a fecha de 30 de abril de 2024) es del 14,03%, frente al 33,01% (rentabilidad acumulada, después de gastos) de su índice de referencia, el SOFR a 3 meses + 350 puntos básicos, en el mismo período de la participación B; por lo que respecta a las participaciones CH y DH, la rentabilidad en ese mismo período es del 3,47%, frente al 23,37% de su índice de referencia, el Euribor a 3 meses + 350 puntos básicos; en cuanto a la participación C CHF H, la rentabilidad es del -0,30%, frente al 18,17% de su índice de referencia, el SARON a 3 meses + 350 puntos básicos. La participación C GBP H no se ha invertido.

Este resultado se debe principalmente a que el índice de referencia del Fondo de inversión es un índice monetario más 350 puntos básicos. Dado que OICVM subyacentes están

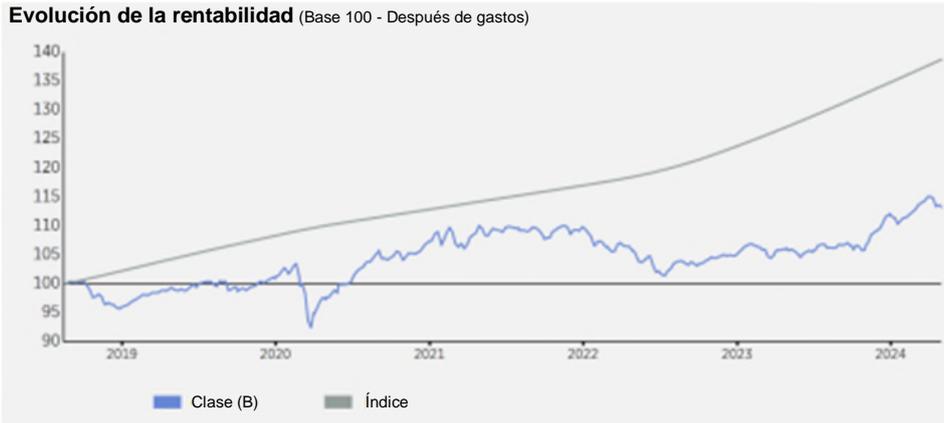


expuestos al riesgo de renta variable en un 40%, la rentabilidad del Fondo de inversión inferior al índice monetario se debe a la caída de los mercados bursátiles, sobre todo en 2022.

A continuación se muestra un gráfico ilustrativo:

Participación B:

RENTABILIDADES



Índice de referencia (Índice): Rate Synthetic Future a 3 meses capitalizado + 350 pb (USD)

El índice de referencia ha cambiado desde la creación de esta IIC. Los datos de rentabilidad del índice de referencia se han encadenado para tener en cuenta estos cambios sucesivos.

Rentabilidades en períodos móviles a 30 de abril de 2024 (después de gastos)

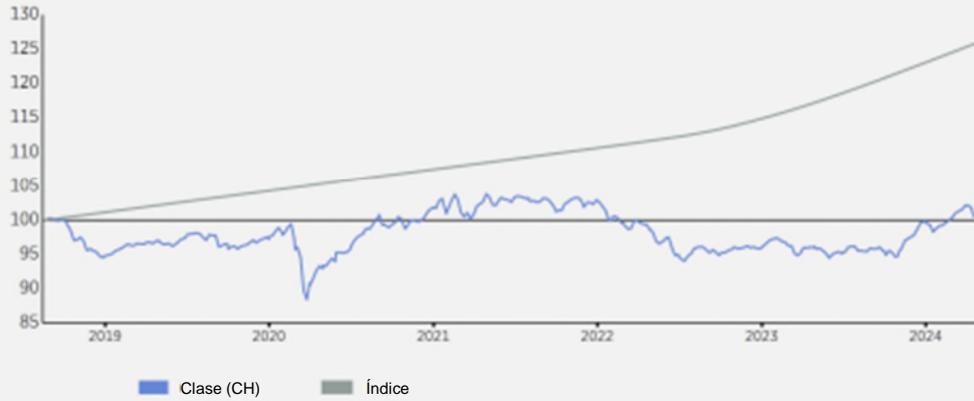
	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	Este año	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde su creación	Desde su creación
Clase (B)	-1,51	1,03	6,69	3,08	14,03	-	13,32	2,21
Índice	0,79	2,97	9,16	21,47	33,01	-	38,78	5,91



Participaciones CH/DH:

RENTABILIDADES

Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Después de gastos)



Índice de referencia (Índice): EURIBOR EUR a 3 meses + 350 pb

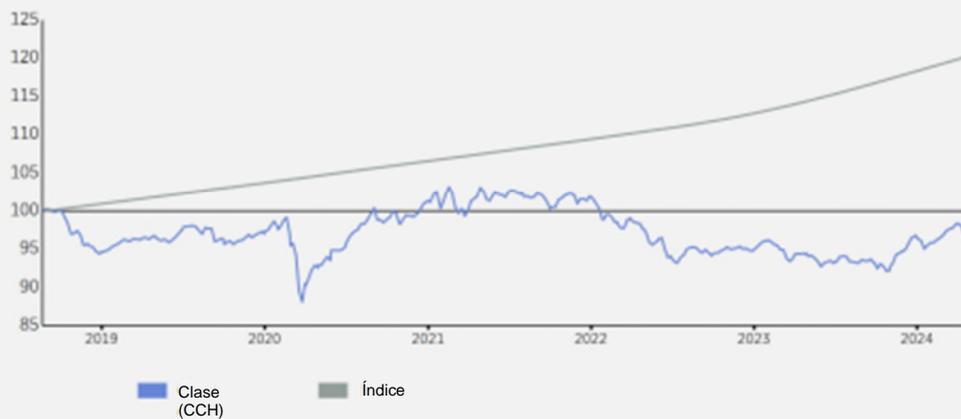
Rentabilidades en períodos móviles a 30 de abril de 2024 (después de gastos)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	Este año	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde su creación	Desde su creación
Clase (CH)	-1,66	0,45	4,42	-3,13	3,47	-	0,45	0,08
Índice	0,66	2,50	7,56	16,17	23,37	-	26,11	4,15

Participación C CHF H:

RENTABILIDADES

Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Después de gastos)



Índice de referencia (Índice): SARON 3 a meses capitalizado + 350 pb

Rentabilidades en períodos móviles a 30 de abril de 2024 (después de gastos)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	Este año	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde su creación	Desde su creación
Clase (CH)	-1,87	-0,36	2,10	-6,26	-0,30	-	-3,51	-0,63
Índice	0,46	1,75	5,23	11,96	18,17	-	20,39	3,31



¿Cuándo se liquidará su Fondo de inversión?

La sociedad de gestión ha decidido proceder a la disolución (liquidación) de su Fondo de inversión.

Esta operación puede tener un impacto fiscal dependiendo de la situación del inversor.

En efecto, la situación fiscal de cada inversor puede variar dependiendo de su país de residencia, su domicilio o su nacionalidad.

Se recomienda a los partícipes que consulten a su asesor fiscal habitual para conocer las consecuencias de esta operación en su situación fiscal.

Se recuerda que, en caso de reembolso, las plusvalías resultantes estarán sujetas a tributación de conformidad con las disposiciones fiscales actualmente vigentes.

Su Fondo de inversión será disuelto tomando como base el valor liquidativo del 5/6/2024.

De acuerdo con el folleto del Fondo de inversión, el reembolso de sus participaciones se realizará en un plazo máximo de 5 días hábiles a partir de la fecha de disolución mencionada. Además, usted no tendrá que soportar ningún gasto relacionado con la disolución del Fondo de inversión.

Atención, para el buen desarrollo de esta operación, usted no podrá suscribir nuevas participaciones ni solicitar el reembolso de sus participaciones desde el envío de la carta hasta la fecha de disolución del Fondo de inversión al valor liquidativo del 5 de junio de 2024.

Póngase en contacto con su asesor o distribuidor, el cual podrá comentarle otros vehículos de inversión admisibles que cumplan sus criterios de inversión

Quedamos a su entera disposición para cualquier otra información adicional que precise y aprovechamos la ocasión para saludarle atentamente.

Flavién DUVAL

Miembro del Consejo de dirección