



## EDMOND DE ROTHSCHILD

Edmond de Rothschild Asset Management (France) informa a los partícipes del Fondo de inversión (FI) MILLESIMA 2026 de que, por decisión del Consejo de Administración de la sociedad gestora, se va a implantar un mecanismo de ajuste del valor liquidativo con un umbral de activación, denominado «swing pricing», que se aplicará a partir del valor liquidativo del 26 de febrero de 2020 dentro del FI, a lo largo del periodo de comercialización del mismo.

Durante el periodo de comercialización, la sociedad gestora ha implementado un método para ajustar el valor liquidativo con un umbral de activación, denominado «swing pricing», a fin de preservar los intereses de los partícipes del FI.

Si, en el momento de calcular el valor liquidativo, la cantidad de las órdenes de reembolso es superior a la de las órdenes de suscripción en la totalidad de las clases de participaciones del FI y sobrepasa, en términos de valor absoluto, un umbral concreto establecido previamente por la sociedad gestora y expresado como un porcentaje del patrimonio neto del FI (denominado «umbral de activación») el valor liquidativo podrá ajustarse a la baja para tener en cuenta los costes de reajuste atribuibles a las órdenes de reembolso netas. El valor liquidativo de cada clase de participaciones se calcula por separado, pero cualquier ajuste tiene, en porcentaje, un impacto idéntico en todos los valores liquidativos de cada clase de participaciones del FI. Dicho mecanismo permite compensar el coste de las operaciones generadas por los reembolsos efectuados por los partícipes salientes del FI.

El valor liquidativo ajustado que se obtiene tras aplicar la metodología «swing pricing» es el único valor liquidativo que se transmite a los partícipes del FI.

Este cambio no implica ninguna acción específica de su parte y no tiene ningún impacto en la estrategia de inversión ni en el perfil de riesgo-rentabilidad. Asimismo, tampoco comporta efectos sobre los gastos en los que se incurre para mantener la inversión.

Los Documentos de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto actualizado estarán disponibles gratuitamente a partir de esta fecha previa solicitud a Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint Honoré - 75008 PARÍS - +33 (0) 1 40 17 25 25 o en el sitio web <http://funds.edram.com>.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), sociedad anónima con consejo de administración y consejo de vigilancia, con un capital de 11.033.769 EUR - Número de autorización de la AMF: GP 04000015 - Número de inscripción en el Registro Mercantil de París: 332 652 536. París