



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento de datos fundamentales (DDF)

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

EdR SICAV - start

CR EUR ISIN: FR0013307642

Productor de PRIIP (productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros): Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Grupo Edmond de Rothschild

Domicilio social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edram.fr. Teléfono: +331 40 17 25 25 contact-am-fr@edr.com para obtener más información.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Grupo Edmond de Rothschild, está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa.

Edmond de Rothschild SICAV está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) francesa.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 9/1/2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es un compartimento de SICAV regido por la legislación francesa, y un OICVM a los efectos de la directiva europea 2009/65/CE.

Plazo

La vida útil del producto es de 99 años.

Objetivos

El Producto está gestionado de forma discrecional y oportunista. Adopta posiciones en los mercados de renta fija, renta variable y en divisas. El objetivo del Producto es la búsqueda de una rentabilidad absoluta, sin correlación con los principales mercados internacionales de renta variable y renta fija, durante el plazo de inversión recomendado. En el marco de su gestión, la volatilidad prevista del OICVM podrá ser del 2% y podrá llegar hasta el 3% como máximo. El Producto se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor toma decisiones de inversión con el propósito de lograr el objetivo y cumplir con la política de inversión del Producto. Esta gestión activa conlleva tomar decisiones relativas a la selección de activos, la asignación regional, las opiniones del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra en modo alguno limitado por los componentes del índice de referencia, en lo que se refiere al posicionamiento de su cartera, y es posible que el Producto no mantenga todos los susodichos componentes, o bien que no contemple ninguno de ellos. La desviación respecto del índice de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Valor de referencia: €STR capitalizado

Política de inversión: El Producto podrá invertir, hasta un máximo del 100% de su patrimonio neto, en valores de deuda emitidos por Estados miembros de la OCDE o de la Unión Europea, sin restricciones por plazo de vencimiento ni calificación, y hasta el 100% de su patrimonio neto en valores de deuda pública emitidos por países emergentes no pertenecientes a la OCDE ni a la Unión Europea, sin restricciones por plazo de vencimiento y con la calificación de categoría de inversión ("Investment Grade") (calificación superior o igual a BBB- según Standard & Poor's o equivalente, o con una calificación interna equivalente de la sociedad gestora). La exposición a los títulos de deuda privada con calificación de "Investment Grade", emitidos por empresas cuyo domicilio social radique en países emergentes, podrá representar hasta un 100% del patrimonio neto. El Producto también podrá invertir hasta el 100% en bonos de alto rendimiento ("High Yield") emitidos por países miembros de la OCDE o de la Unión Europea (títulos especulativos, calificación a largo plazo inferior a BBB-, calificación a corto plazo A3, según Standard & Poor's o equivalente, o una calificación interna equivalente de la sociedad gestora). En cambio, la inversión en bonos de alto rendimiento ("High Yield") emitidos por empresas del sector privado no podrá superar el 25% del patrimonio neto, al igual que la inversión en bonos de alto rendimiento emitidos por países emergentes no pertenecientes a la OCDE ni a la UE.

En total, la inversión en la deuda de la categoría de alto rendimiento ("High Yield") emitida por empresas del sector privado y por Estados emergentes no pertenecientes a la OCDE ni a la UE no podrá superar el 30% del patrimonio neto. El universo de inversión ESG está compuesto por valores de deuda pública y privada con calificación de "Investment Grade" y "High Yield", emitidos por países desarrollados y emergentes, así como por acciones internacionales. La Sociedad Gestora puede seleccionar valores ajenos a este universo de inversión ESG. No obstante, se asegurará de que el universo de inversión ESG empleado sea un elemento comparativo relevante para la calificación ESG del Producto.

La selección de títulos no se basa de forma automática y exclusiva en el criterio de calificación. Se basa principalmente en un análisis interno. Antes de cada decisión de inversión, la Sociedad gestora analiza cada valor mediante otros criterios distintos de la calificación. En caso de rebaja de la calificación de un emisor en la categoría de alto rendimiento ("High Yield"), la sociedad gestora efectúa obligatoriamente un análisis detallado para decidir la idoneidad de vender o mantener el valor para cumplir el objetivo de calificación. La horquilla de exposición del Producto a los mercados de renta variable variará entre el -10% y el +15% de su patrimonio neto. El Producto podrá invertir hasta el 40% de su patrimonio neto en títulos emitidos en divisas distintas del euro. A los efectos de una gestión eficaz de la cartera y sin alejarse de sus objetivos de inversión, el Producto podrá formalizar operaciones con pacto de recompra sobre títulos financieros admisibles o instrumentos del mercado monetario, hasta un máximo del 100% de su patrimonio neto. Con fines de cumplimiento de su objetivo de gestión o de cobertura de sus activos, el gestor podrá utilizar contratos financieros (incluidos, sin limitación, futuros, opciones, contratos a plazo y swaps, incluidos los derivados de crédito). La exposición del Producto al riesgo de divisas será como máximo del 40% de su patrimonio neto. La sensibilidad del Producto a los tipos de interés podrá fluctuar entre -2 y +4.

ADVERTENCIA: ESTE PRODUCTO PUEDE INVERTIR EL 25 % DE SUS ACTIVOS EN OBLIGACIONES DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE EL RIESGO DE CRÉDITO ES MUY ALTO.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Otra información: Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes de la gestión, ya que su peso en la decisión final no se define en sentido ascendente.

Duración de la participación recomendada de 18 meses

Inversor minorista al que va dirigido

Acciones CR EUR: Todo tipo de suscriptores, que deben tener en cuenta un riesgo de pérdida de capital. Estas acciones solo podrán comercializarse entre inversores minoristas (no profesionales o profesionales de opción) en los siguientes casos: Suscripción en el marco de un consejo independiente facilitado por un asesor financiero o una entidad financiera regulada. - Suscripción en el marco de un consejo no independiente, que disponga de un acuerdo específico que no autorice a recibir ni conservar retrocesiones. - Suscripción por parte de una entidad financiera regulada por cuenta de su cliente en el marco de un mandato de gestión. Además de los gastos de gestión percibidos por la Sociedad gestora, cada asesor financiero o entidad financiera regulada tiene la posibilidad de cobrar gastos de gestión o de asesoría a los inversores correspondientes. La Sociedad gestora no es una parte interesada de dichos acuerdos. Las acciones no están registradas para su comercialización en todos los países. Por lo tanto, no están abiertas a suscripción para los inversores minoristas en todas las jurisdicciones.

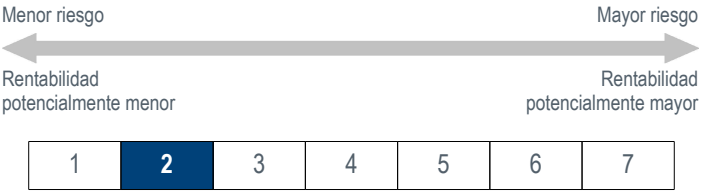
Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Francia)

El folleto del Producto, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, teléfono: 00 33 1 40 17 25 25, correo electrónico: contact-am-fr@edr.com. El precio de las acciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de acciones están disponibles en el sitio web www.edram.fr.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador sintético de riesgo parte de la hipótesis de que el usuario conserva el Producto hasta el vencimiento del periodo de mantenimiento recomendado (18 años). El indicador sintético de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Este producto está clasificado en la categoría 2, de acuerdo con la naturaleza de los valores y las áreas geográficas presentadas bajo el epígrafe «Objetivos», así como la moneda de la renta variable.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

El capital no está garantizado.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá del comportamiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria, y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más alta y más baja, así como la rentabilidad media del Producto durante los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Inversión de 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año		En caso de salida después de 18 meses (el periodo de mantenimiento recomendado)	
Escenarios					
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8640 EUR		9590 EUR	
	Rendimiento medio cada año	-13,6 %		-2,7 %	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9760 EUR		9730 EUR	
	Rendimiento medio cada año	-2,4 %		-1,8 %	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9910 EUR		9920 EUR	
	Rendimiento medio cada año	-0,9 %		-0,5 %	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10070 EUR		10110 EUR	
	Rendimiento medio cada año	0,7 %		0,7 %	

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el periodo de mantenimiento recomendado, en función de diferentes escenarios, partiendo del supuesto de que invierta 10.000 EUR.

¿Qué pasa si el productor no puede pagar?

Un impago de la sociedad de gestión Edmond de Rothschild Asset Management (France), que gestiona los activos de su producto, no tendría ningún efecto en su inversión. La conservación y custodia de activos de su producto están garantizados por el depositario de su producto.

La inversión en el producto no está cubierta ni garantizada por un mecanismo nacional de compensación. El rescate de acciones, el capital y los ingresos del producto no están garantizados por el productor.

Riesgos significativos no incluidos en este indicador:

Riesgo de crédito: Riesgo de que el emisor de renta fija o valores monetarios no pueda cumplir sus compromisos o de que se produzca una rebaja de su calidad. También puede ser el resultado del incumplimiento de un emisor del reembolso al vencimiento.

Riesgo de liquidez: Riesgo vinculado a la baja liquidez de los mercados subyacentes, lo que los hace sensibles a movimientos significativos de compraventa.

Riesgo de derivados: El uso de instrumentos derivados puede dar lugar a una disminución de los activos netos más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

Riesgo de contraparte: Representa el riesgo de que un participante del mercado no cumpla sus compromisos con la cartera.

La aparición de uno de estos riesgos puede tener un impacto a la baja en el valor liquidativo.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales incluyen los costes únicos, recurrentes e imprevistos. Los importes que se muestran aquí son los costes acumulados relacionados con el producto propiamente dicho, para los diferentes periodos de mantenimiento. Incluyen posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras presentadas parten del supuesto de que usted invierte 10.000 EUR. Estas cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 18 meses (el período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	200 EUR	250 EUR
Incidencia en el rendimiento (reducción del rendimiento) por año	2,0 %	1,7 %

Composición de los costes

Basado en una inversión de 10.000 EUR y un coste anual en caso de salida después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	La incidencia anual de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	1,00 %	100 EUR
	Costes de salida	La incidencia anual de los costes que paga en caso de salida al vencimiento. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos.	no procede	0 EUR
	Comisión de conversión	Si procede. Consulte la sección del folleto relativa a las conversiones para obtener más información.	no procede	0 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La incidencia anual de los costes que paga cada año por la gestión de productos y las inversiones. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	0,62 %	62 EUR
	Costes de operación	La incidencia anual de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,33 %	33 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	15% anual de la rentabilidad superior al índice de referencia €STR capitalizado	0,02 %	2 EUR

En el cuadro anterior se muestra la incidencia anual de los diferentes tipos de costes en la rentabilidad que podría obtener de su inversión al final del periodo de inversión recomendado.

Los gastos que se muestran aquí no incluyen ninguna tarifa adicional que su distribuidor o asesor pudieran cobrarle, o que puedan estar relacionados con un posible vehículo en el que se pueda colocar el producto. Si invierte en este producto en virtud de un seguro de vida o contrato de seguro, este documento no tiene en cuenta las comisiones por contratos.

En este cuadro también se muestra el significado de las diferentes categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantener el producto, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de inversión recomendado: 18 meses

Este producto está diseñado para inversiones a medio plazo, y debe usted prepararse para mantener su inversión en el producto durante al menos 18 meses. Sin embargo, puede solicitar el reembolso de su inversión en cualquier momento sin penalización durante este periodo, o mantenerla durante más tiempo.

Todos los días, a excepción de los días festivos o los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) para las órdenes recibidas por el agente de administración central cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 12:30 horas, en función del valor liquidativo del día. La sociedad gestora podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (conocido como "Gates").

Los procedimientos operativos se describen en el folleto y en los estatutos de la SICAV.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja, póngase en contacto con nosotros por correo postal o correo electrónico:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia.

Correo electrónico: contact-am-fr@edr.com

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los últimos escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente en el sitio web <https://funds.edram.com/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 4 años a través del sitio web <https://funds.edram.com/>.

Este documento de datos fundamentales (DDF) se actualiza al menos una vez al año.