



## 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

#### **Edmond de Rothschild Japan (EdR Japan)**

**Nombre del productor del PRIIP (producto 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

Participación A ISIN: FR0010976555

Sitio web del productor del PRIIP: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

Llame al +331-40-17-25-25 para obtener más información.

La Autorité des marchés financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) en relación con este documento de datos fundamentales.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) está autorizada en Francia con el número GP-04000015 y está regulada por la Autorité des marchés financiers (AMF).

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales: 11.03.2024

Advertencia: 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 fondo de inversión colectiva (Fondo) 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.

Este Producto no tiene fecha de vencimiento. La sociedad de gestión tiene derecho a proceder a la disolución del Producto unilateralmente. El Producto también puede disolverse en caso de fusión, reembolso total de participaciones o cuando su patrimonio neto disminuya por debajo del importe mínimo reglamentario.

#### Objetivos

La gestión del Producto tiene por objetivo registrar una rentabilidad superior respecto a la del índice TOPIX Net Total Return, en un horizonte de inversión recomendado de cinco años.

**Índice de referencia:** TOPIX Net Total Return Index, dividendos netos reinvertidos

**Política de inversión:** El Producto lleva a cabo una gestión activa de selección de valores («stock picking») cotizados dentro de un universo de valores japoneses que representarán como mínimo un 75% del patrimonio neto.

Las sociedades de pequeña capitalización (inferiores a 150 millones de euros) no podrán representar más del 25% del patrimonio neto. Los títulos seleccionados de este modo se someten entonces a un análisis cuantitativo y, posteriormente, cualitativo. El gestor seleccionará los títulos con mayor potencial de rentabilidad para constituir una cartera.

En función de las previsiones del gestor sobre la evolución de los mercados de renta variable, el Producto podrá invertir en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario negociados en los mercados internacionales con un límite de un 25% del patrimonio neto. Estos títulos, que podrán estar emitidos por entidades públicas o equivalentes sin limitaciones de calificación o por entidades privadas, con una calificación mínima «Investment Grade» (es decir, aquellos que presentan el menor riesgo de incumplimiento de los emisores) en el momento de la adquisición según la escala de calificación Standard & Poor's o cualquier otra calificación equivalente asignada por otra agencia independiente, o que la sociedad de gestión les otorgue una calificación interna equivalente, pero sin límite de duración, se seleccionan en función de su rentabilidad esperada.

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 de gestión analiza cada valor mediante otros criterios distintos de la calificación crediticia. En caso de rebaja de la calificación de un emisor en la categoría de alto rendimiento («High Yield»), la sociedad de gestión efectúa obligatoriamente un análisis exhaustivo para decidir la idoneidad de vender o mantener el valor y cumplir el objetivo de calificación.

El Producto estará expuesto en un 75% como mínimo y hasta en un 110% de sus activos a la renta variable japonesa, directamente o con carácter accesorio, a través de OIC o mediante la celebración de contratos financieros.

Por otra parte, el Producto podrá, además, invertir dentro del límite del 10% de su patrimonio neto en valores de mercados asiáticos, excepto Japón. El Producto podrá celebrar contratos financieros negociados en los mercados internacionales regulados, organizados o extrabursátiles (OTC).

El Producto podrá mantener hasta un 10% de sus activos en participaciones o acciones de OIC.

El Producto podrá invertir en valores no denominados en yenes, por lo que podrá estar expuesto al riesgo de divisas. En función de las previsiones del gestor respecto de la evolución a la baja de las variaciones de cambio, y con fines de cobertura, el Producto podrá recurrir a contratos a plazo sobre divisas o swaps de cambio.

Con el fin de gestionar su tesorería, el Producto podrá recurrir, dentro del límite del 10% de su patrimonio neto, a operaciones con pacto de recompra, instrumentos de deuda o bonos denominados en yenes, dólares estadounidenses o euros, así como a OIC de renta fija o fondos del mercado monetario.

**Clasificación de la AMF:** Renta variable internacional

**Período de mantenimiento recomendado superior a 5 años**

**Asignación de los ingresos:** Capitalización

**Asignación de las plusvalías netas realizadas:** Capitalización

#### **Inversores minoristas a los que van dirigidos**

Las participaciones A están destinadas a toda clase de suscriptores que deseen invertir en yenes. Este Producto va dirigido a inversores institucionales, empresas y particulares que puedan comprender los riesgos específicos asociados y que deseen valorizar sus ahorros mediante una inversión total o parcial en renta variable japonesa, a cambio de un riesgo de pérdida de capital.

Este Producto no puede beneficiar directa o indirectamente a una persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense.

#### Información práctica

Depositorio: CACEIS Bank

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente, a excepción de los días festivos y de los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y de los mercados de Japón (calendario oficial de TSE) para las órdenes recibidas por el centralizador cada víspera de día de cálculo de valor liquidativo antes de las 16:30 horas.

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](mailto:contact-am-fr@edr.com). Los precios de las participaciones y, en su caso, la información sobre otras clases de participaciones, el valor liquidativo, los escenarios de rentabilidad y la rentabilidad histórica del Producto se encuentran disponibles en el siguiente sitio web: <https://funds.edram.com/>.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo parte de la hipótesis de que el usuario conserva el Producto hasta el vencimiento del periodo de mantenimiento recomendado (5 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. 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 sufra pérdidas, debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del Producto como «media» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «posible».

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador sintético de riesgo):

**Riesgo de crédito:** riesgo de que el emisor de obligaciones o de títulos del mercado monetario no pueda hacer frente a sus compromisos o de que la calidad de su firma se degrade. También puede ser el resultado del impago, por parte de un emisor, del reembolso al vencimiento.

**Riesgo de liquidez:** riesgo ligado a la poca liquidez de los mercados subyacentes, lo cual los hace sensibles a movimientos significativos de compraventa.

**Riesgo vinculado a los derivados:** recurrir a instrumentos derivados puede provocar una caída del patrimonio neto más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

**Riesgo de contrapartes:** representa el riesgo de que un participante en el mercado no pueda cumplir los compromisos contraídos con la cartera y, por tanto, incurra en un impago.

La aparición de uno de estos riesgos puede tener un impacto a la baja en el valor liquidativo. Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si un Producto de inversión está denominado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa el Producto, la ganancia final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

### 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 baja, media y más alta del Producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

Inversión de 1.000.000 JPY

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (el periodo de mantenimiento recomendado)
<b>Escenarios</b>			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	316.110 JPY	301.000 JPY
	Rendimiento anual medio	-68,4%	-21,3%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	738.140 JPY	897.220 JPY
	Rendimiento anual medio	-26,2%	-2,1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.063.310 JPY	1.195.740 JPY
	Rendimiento anual medio	6,3%	3,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.325.790 JPY	1.491.650 JPY
	Rendimiento anual medio	32,6%	8,3%

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el periodo de mantenimiento recomendado de 5 años, en función de diferentes escenarios, partiendo del supuesto de que invierta 1.000.000 JPY.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre de 2023.

El escenario intermedio se produjo para una inversión entre mayo de 2016 y mayo de 2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2013 y noviembre de 2018.

### ¿Qué pasa si Edmond de Rothschild Asset Management (France) no puede pagar?

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad de gestión de la cartera. En caso de incumplimiento por parte del depositario, los activos del Producto en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se ve mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los del Producto.

La inversión en el Producto no es objeto, por sí misma, de cobertura, ni está garantizada por un mecanismo nacional de compensación. El rescate de participaciones, el capital y los ingresos del Producto no están garantizados por el productor.

## ¿Cuáles son los costes?

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.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

—El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 1.000.000 JPY.

Inversión de 1.000.000 JPY	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (el período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	67.400 JPY	270.829 JPY
Incidencia anual de los costes (*)	6,7%	4,5%

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,17% antes de deducir los costes y del 3,64% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En su caso, el importe le será comunicado.

### Composición de los costes

Basado en una inversión de 1.000.000 JPY y un coste anual en caso de salida después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta el 3,00% del importe que paga al inicio de la inversión en el Producto.	30.000 JPY
Costes de salida	No cobramos gastos de salida por este Producto (pero la persona que se lo venda puede hacerlo).	0 JPY
Costes corrientes (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	2,00% del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	20.000 JPY
Costes de operación	1,66% del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación del impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	16.600 JPY
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta)	0,08% , comisión de rentabilidad superior deducida en relación con el último ejercicio cerrado. Descripción: 15% anual de rentabilidad superior al índice de referencia TOPIX Net Total Return Index, dividendos netos reinvertidos. Si la rentabilidad de la participación es superior a la del índice de referencia (incluso si se trata de un valor negativo), es posible que se aplique una comisión de rentabilidad en el periodo de referencia.	800 JPY

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 ningún gasto adicional que su distribuidor o asesor pudiera 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 los gastos de este contrato.

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 mantenimiento recomendado: 5 años

Este Producto está diseñado para inversiones a medio plazo, debe prepararse para mantener su inversión en el Producto durante al menos 5 años. Sin embargo, puede solicitar el reembolso de su inversión en cualquier momento sin penalización durante este periodo, o mantenerla durante más tiempo.

El valor liquidativo se calcula diariamente, a excepción de los días festivos en Francia y/o de los días de cierre de los mercados de Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) y de los mercados de Japón (calendario oficial de TSE) para las órdenes recibidas por el centralizador cada víspera de día de cálculo de valor liquidativo antes de las 16:30 horas.

La sociedad de gestión podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (conocido como «Gates»). Las modalidades de funcionamiento se describen en el folleto y en el reglamento del fondo.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el Producto, el Productor del Producto o la persona que asesora o distribuye el Producto, con el fin de obtener el reconocimiento de un derecho o la indemnización por un perjuicio, envíenos una solicitud por escrito que contenga una descripción del problema y los datos que dan lugar a la reclamación por correo postal o electrónico a la siguiente dirección:

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

Correo electrónico: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

Sitio web: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.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 10 años a través del sitio web <https://funds.edram.com/>.

Quando este Producto se utiliza como componente vinculado a un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes que se indican en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre si la compañía de seguros incurre en incumplimiento, se expone en el documento de datos fundamentales de este contrato, que debe facilitarle su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y los rendimientos derivados de la tenencia de participaciones del Producto pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto del agente de comercialización del Producto o de su asesor fiscal.

Otros documentos de información sobre el Producto están disponibles en francés y pueden obtenerse gratuitamente solicitándolos a la sociedad de gestión Edmond de Rothschild Asset Management (France), Domicilio social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sitio web: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Teléfono: +331-40-17-25-25 [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

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