



**EDMOND  
DE ROTHSCHILD**

# EDMOND DE ROTHSCHILD PATRIMOINE (A / D)

EDR PATRIMOINE (A / D)

FCP DIVERSIFICADO MUNDIAL FLEXIBLE (0% A 50% EN RENTA VARIABLE)

MULTIACTIVO Y COBERTURA

PATRIMONIO TOTAL : 70,78 M.EUR

Todos los suscriptores : AT DE ES FR

Registro restringido / Inversores cualificados : CH SG



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

La definición de la categoría de riesgo y rentabilidad está basada en los datos de rendimiento anteriores o en el límite de riesgo indicado en la política de inversión del subfondo.

Puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

La categoría de riesgo y rentabilidad presentada puede evolucionar en el tiempo.

La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo.

Este subfondo se incluye en la categoría 4, en línea con el tipo de valores y las áreas geográficas presentados en la rúbrica "objetivos y la política de inversión".

## Información sobre el fondo

### Situación jurídica

Fecha de lanzamiento del fondo : 26/05/2003

Clasificación AMF : -

Horizonte de inversión recomendado : > 5 años

Domicilio del fondo : Francia

### Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Valoración : Diario

Administrador : CACEIS Fund Admin.

Sistema decimal : Base diez mil

Depositario : Edmond de Rothschild (France)

Suscripción mínima inicial : 1 Clase

### Condiciones de Suscripción y Reembolso :

Todos los días antes de las 10:00h a partir del valor liquidativo del día (hora local París)

### Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 1,4%

Comisión de rentabilidad : no

Derechos de entrada máximos : 2%

Derechos de salida máximos : no

## Info. por participación

	Clase A	Clase D
Valor liquidativo (EUR) :	215,47	108,6
Fecha de lanzamiento de la clase :	26/05/2003	15/07/2011
Fecha de la nueva estrategia de la participación :	4/04/2009	24/04/2009
Código ISIN :	FR0010041822	FR0011075365
Código Bloomberg :	LCFSHAB FP	EDPTGBD FP
Código Ticker :	60085175	68122789
Código Telekurs :	1752969	13363391
Distribución de los Último cupón :	Capitalización	Distribución 1,57 el 17/05/2022

## Gestores del fondo / Equipo de gestión del fondo

Julien de SAUSSURE, Anthony PENEL

## Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo asociado a la participación en contratos financieros y de contraparte
- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo de crédito
- Riesgo asociado a los productos derivados

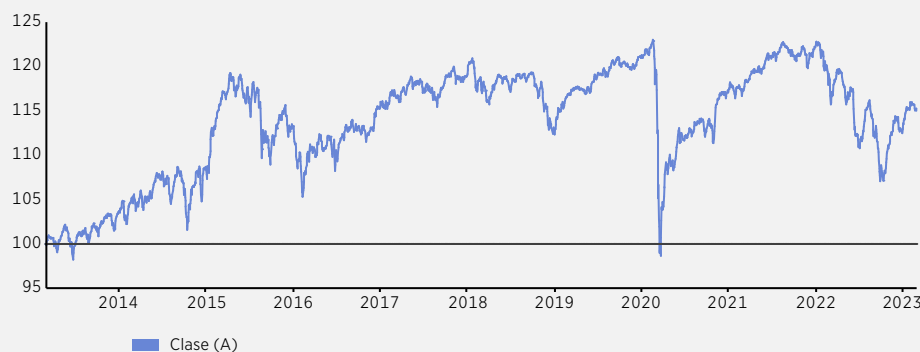
## INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

### Filosofía de inversión

Este OICVM es un fondo subordinado del Subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués Edmond de Rothschild Fund Income Europe (acción O EUR). Debido a los gastos propios del OICVM subordinado, su objetivo de gestión difiere del respectivo de su principal y su rentabilidad será, por tanto, inferior a la de la acción O EUR del fondo principal.

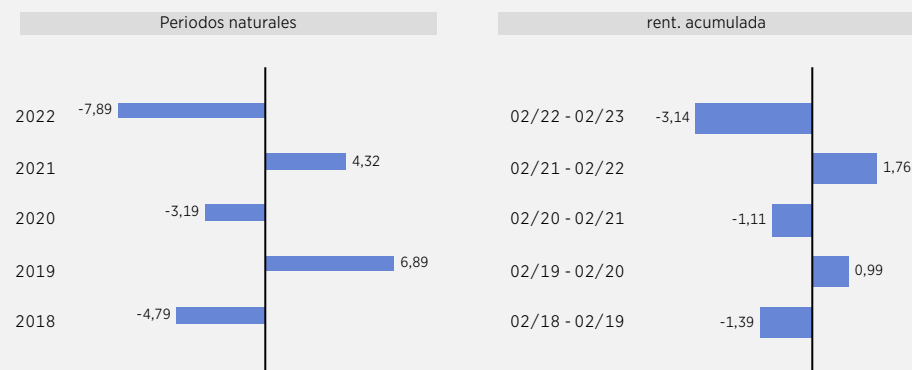
## RENTABILIDADES

### Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Las rentabilidades y las volatilidades pasadas no garantizan rentabilidades y volatilidades futuras. No son constantes en el tiempo. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los gastos y las comisiones soportados en la emisión y reembolso de participaciones, aunque sí incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación y las posibles comisiones de rentabilidad cobradas.

### Actuaciones anuales (Neta de comisiones)



### Rentabilidades períodos renovables al 28 febrero 2023 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Clase (A)	-0,11	2,23	-3,14	-2,53	-2,93	14,93	43,65	1,85

**Desglose por clase de activos (Valor bursátil como % del patrimonio neto)**

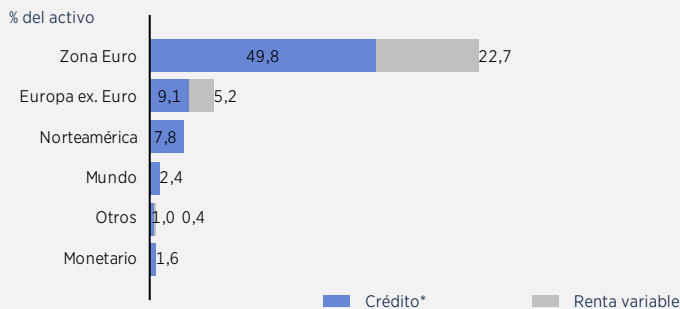
	Fondo al 28/02/23
Crédito	70,39
Renta variable	28,00
Monetario	1,61

**Exposición a riesgo en renta variable**

Exposición del patrimonio neto en %

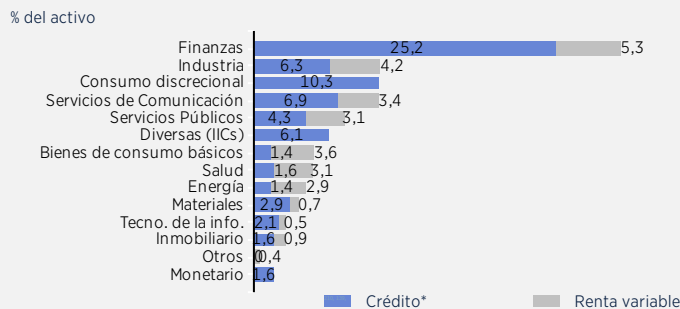
Exposición a riesgo en renta variable	19,01
---------------------------------------	-------

**Repartición geográfica (sin derivados)\***



\* La cartera de crédito incluye los instrumentos monetarios y de renta fija.

**Desglose sectorial (excepto derivados)\***



**ANÁLISIS DE LA PARTE DE RENTA VARIABLE**

**Datos financieros de la cartera de renta** (Medias ponderadas)

PER 2023	PER 2024	Var. EPS 2023/2024	PCF 2023	PBV 2023	Rent. 2023
11,43	10,91	7,70	6,56	1,70	4,55

**Principales Posiciones\***

5 Principales posiciones (Número total de valores : 50)  
% Patrimonio

AXA SA	0,93
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0,91
VINCI SA	0,90
DEUTSCHE TELEKOM AG	0,88
SANOFI	0,85
<b>Total</b>	<b>4,47</b>

**CRÉDITO**

**Datos actuariales - cartera de crédito** (Medias ponderadas)

Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento (2)	Duración	Sensi renta fija	Calificación (2/3)
6,07	233,93	3,11	3,48	3,39	BBB-

(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial no incluye el rendimiento implícito neto de posiciones forward sobre divisas y futuros sobre divisas, pero sí incluye los derivados de tipos

(2) análisis calculados excluyendo derivados en el ámbito de los instrumentos de renta fija

(3) cálculo excluyendo los valores sin calificación - Fuente de las calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) LT rating

**Principales emisores\***

5 Principales emisores (Número total de emisores : 204 - Número total de valores : 312)  
% Patrimonio

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET	6,17
BNP PARIBAS SA	1,63
CREDIT AGRICOLE GROUPE	1,37
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	1,27
ZEPPELIN-STIFTUNG FERDINAND GG	1,24
<b>Total</b>	<b>11,68</b>

\* Distribuciones efectuadas tras el análisis de las IICs subyacentes del grupo Edmond de Rothschild.

**ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD**

**Estadísticas** (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)	3 años (rent. mensual)	5 años (rent. mensual)
	Clase	Clase	Clase
<b>Volatilidad (%)</b>	6,85	10,07	8,21
<b>Ratio de Sharpe</b>	-0,28	-0,07	-0,04

**Análisis de la rentabilidad**

Desde 26/05/2003 (rent. mensual)

<b>% de rentabilidades positivas</b>	61,34
<b>Pérdida máximo (%)</b>	-16,30
<b>Ganancia máximo (%)</b>	5,10
<b>Plazo de recaudación</b>	291 día(s)

Fuentes: Edmond de Rothschild Asset Management - Datos contables - Proveedores de datos externos - Calificación ESG Sustainalytics



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

Publicidad. Este documento es no contractual.

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de resultados futuros. Los rendimientos pasados pueden inducir a engaño.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr S.A. con consejo de administración y consejo de supervisión con un capital de 11.033.769 euros "Número de autorización de la AMF" GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

En esta sección, EdRAM presenta una serie de indicadores de sostenibilidad relacionados con las posiciones del fondo y del índice de referencia.



**Art. 8**

Classification SFDR



Exclusión

ISR

Best-in Universe

Best-in Class

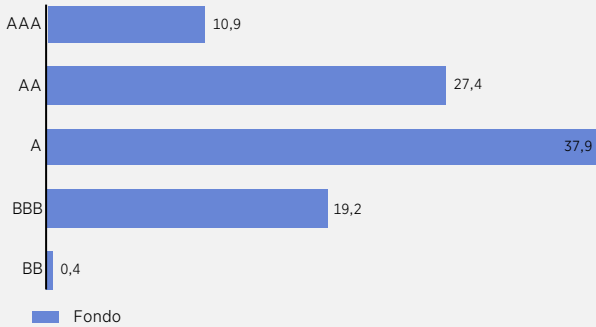
Impacto

Representación de voto

Compromiso

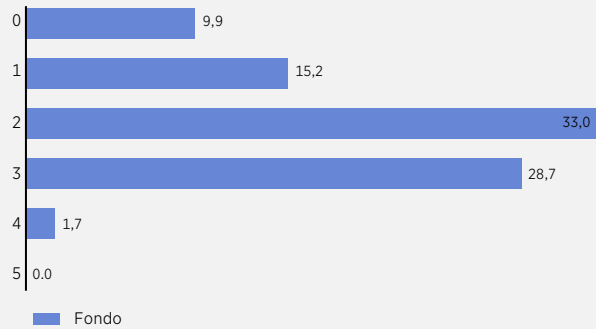
Compromiso: Enfoque formalizado para influir positivamente en la consideración de las cuestiones ESG por parte de las empresas.

**Distribución por ESG rating (Peso en %)**



Calificación ESG: fuente EdRAM; traducción de la puntuación ESG en una calificación ESG en una escala de AAA (mejor) a C (peor).

**Desglose por controversia (Peso en %)**



Fuente Sustainalytics: Exposición a las controversias en una escala de 0 (ausencia de controversia) a 5 (máximo nivel de controversia).

**Ajuste climático (°C)**

Indicador	Valor
Fondo	2,68

Alineación climática (°C): la trayectoria de calentamiento global (°C) de cada empresa en cartera en función de su huella de carbono (alcances 1, 2 y 3\*), los esfuerzos realizados para reducirla y la estrategia anunciada para contribuir a la lucha contra el calentamiento global. La trayectoria se deriva de los resultados de cada empresa en comparación con una trayectoria de calentamiento de la economía mundial de 3,5- °C. A continuación se agregan las trayectorias de las empresas en cartera. Relacioness al 28/02/2023

**Intensidad de las emisiones GEI (scopes 1 y 2) Cobertura**

Indicador	Valor
Fondo	27,84 86,88%

Fuente: Carbon4 Finance; de las emisiones de GEI de scopes 1 y 2\* (retirada) toneladas de CO2 por millón de euros invertidos. Relacioness al 31/01/2023

**Intensidad de las emisiones GEI (scopes 1, 2 y 3) Cobertura**

Indicador	Valor
Fondo	167,64 88,44%

Fuente: Carbon4 Finance; intensidad de las emisiones de GEI scopes 1, 2 y 3\* (retirada) toneladas de CO2 por millón de euros invertidos. Relacioness al 31/01/2023

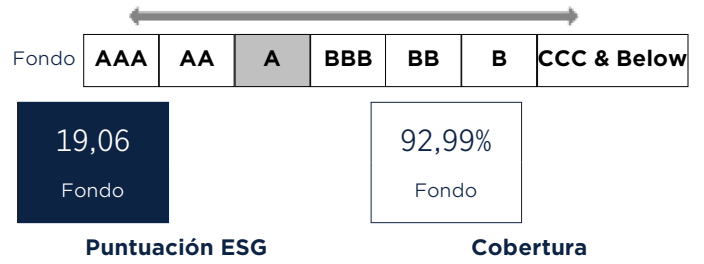
\* Scope 1: emisiones directas procedentes de los recursos que posee y controla la empresa / Alcance 2: emisiones indirectas procedentes de la producción de energía adquirida / Scope 3: todas las emisiones indirectas relacionadas con las operaciones de la empresa y no incluidas en el scope 2 \*\*Las emisiones evitadas son la diferencia entre la intensidad de las emisiones de GEI y un escenario de referencia. \*\*\*Las emisiones reducidas son las emisiones resultantes de las mejoras de eficiencia de la propia entidad, calculadas como la intensidad de las emisiones de GEI actuales de la empresa en comparación con las mismas métricas de hace 5 años.

Publicidad. Este documento es no contractual.

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de resultados futuros. Los rendimientos pasados pueden inducir a engaño.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75401 Paris Cedex 08. - www.edram.fr S.A. con consejo de administración y consejo de supervisión con un capital de 11.033.769 euros "Número de autorización de la AMF" GP 04000015 - 332.652.536 R.C.S. PARIS

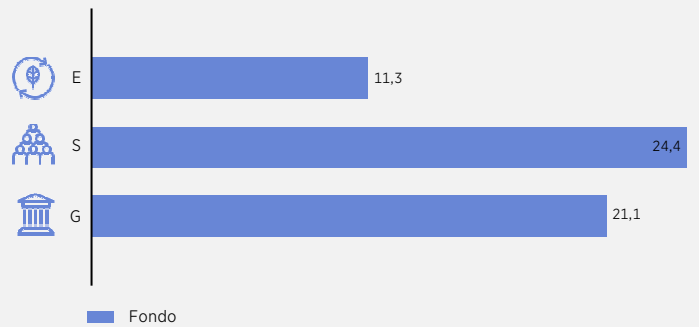
**ESG Rating**



Puntuación ESG: fuente Sustainalytics; puntuación de riesgo ESG en una escala de 0 (menor riesgo) a 100 (mayor riesgo). Calificación ESG: fuente EdRAM; traducción de la puntuación ESG en una calificación ESG en una escala de AAA (mejor) a C (peor).

**Puntuación ESG por pilar**

Cobertura Fondo : 84,9%



Fuente : Sustainalytics; puntuaciones de los riesgos E, S y G en una escala de 0 (menor riesgo) a 100 (mayor riesgo).

**Top Calificación ESG**

**5 Principales emisores**

Emisor	Puntuación ESG	Expo (%AN)
AGNATEN SE	3,3	0,20
UNIBAIL-RODAMCO SE & WFD UNIBA	4,7	0,26
AUTOSTRATE PER L'ITALIA SPA	6,2	0,18
MONTEREY HOLDINGS I SARL	6,7	0,31
ATLANTIA SPA	7,1	0,34
<b>Total</b>		<b>1,28</b>

Puntuación ESG: fuente Sustainalytics; puntuación de riesgo ESG en una escala de 0 (menor riesgo) a 100 (mayor riesgo).

**Top intensidad de las emisiones de GEI (scopes 1, 2 y 3)**

**5 Principales emisores**

Emisor	Intensidad de las emisiones de	Expo (%AN)
BOOKING HOLDINGS INC	0,3	0,21
ATLANTIA SPA	0,8	0,40
EURONEXT NV	0,9	0,55
MACQUARIE GROUP LTD	1,1	0,40
GROUPE EUROTUNNEL SA	1,4	0,50
<b>Total</b>		<b>2,06</b>

Fuente: Carbon4 Finance; intensidad de las emisiones de GEI scopes 1, 2 y 3\* (retirada) toneladas de CO2 por millón de euros invertidos. Relacioness al 31/01/2023

**Top intensidad de emisiones de GEI ahorradas (scopes 1, 2 y 3)**

**5 Principales emisores**

Emisor	Intensidad de emisiones de GEI ahorradas	Expo (%AN)
MONTEREY HOLDINGS I SARL	-540,6	0,37
BOUYGUES SA	-499,9	0,71
STELLANTIS NV	-168,4	0,87
KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONIC	-162,1	0,52
ALSTOM SA	-131,3	0,21
<b>Total</b>		<b>2,68</b>

Fuente: Carbon4 Finance ; intensidad de emisiones de GEI ahorradas (retirada) toneladas de CO2 por millón de euros invertidos; las emisiones ahorradas son la suma de las emisiones evitadas\*\* y las emisiones reducidas\*\*\*. Los ahorros de emisiones son las emisiones «virtuales» que existirían si la empresa no hubiera intentado activamente disminuirlas. Se expresan como «emisiones negativas»; cuanto menor sea la cifra, mayor será el ahorro de intensidad de emisiones. Relacioness al 31/01/2023

## ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 28/02/2023 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Sociedad Anónima con consejo de administración y de supervisión con un capital de 11.033.769 euros

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

Este documento es no contractual y está redactado exclusivamente con fines informativos. Están estrictamente prohibidas la reproducción o utilización de su contenido sin previa autorización del Grupo Edmond de Rothschild.

La información que figura en este documento no podrá considerarse como una oferta o propuesta de transacción en una jurisdicción donde dicha oferta o propuesta sean ilegales o donde la persona que realice dicha oferta o propuesta no esté autorizada para hacerlo. Este documento no constituye ni deberá considerarse asesoramiento en materia de inversiones, asesoramiento fiscal o jurídico, ni una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión.

EdRAM no asume responsabilidad alguna por cualquier decisión de inversión o desinversión tomada sobre la base de esta información.

Este documento no ha sido revisado ni aprobado por ningún organismo regulador o jurisdicción. La normativa relativa al método de comercialización de un OIC varía dependiendo del país.

La IIC expuesta puede no estar autorizada para la comercialización en su país de residencia. En caso de duda sobre su capacidad para suscribir una IIC, le aconsejamos que consulte a su asesor habitual.

Este documento no se dirige a los ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons» tal y como se define este término en la «Regulation S» de la ley de valores mobiliarios de 1933 de Estados Unidos. Ningún producto de inversión aquí presentado está autorizado para la venta con arreglo a la ley de valores mobiliarios de 1933 ni ninguna otra reglamentación aplicable en los Estados Unidos. Por consiguiente, no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, ningún producto de inversión en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons».

Las cifras, comentarios, previsiones y otros elementos de esta presentación son un reflejo de las percepciones de EdRAM sobre los mercados y sus cambios, y tienen en cuenta tanto el contexto económico como la información disponible actualmente. Pueden haber dejado de ser pertinentes en la fecha en la que los inversores tengan conocimiento de ellos. Por consiguiente, EdRAM no se responsabiliza de la calidad o exactitud de la información y datos económicos proporcionados por terceros.

La información sobre valores no debe interpretarse como una opinión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) respecto a la evolución previsible de dichos valores o, si procede, la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros emitidos por ellos. Esta información no debe considerarse una recomendación para comprar o vender estos valores. La composición de la cartera puede cambiar con el tiempo.

Todas las inversiones comportan unos riesgos específicos. El inversor deberá asegurarse de que toda inversión sea adecuada para su situación personal, recurriendo, de ser necesario, a asesores independientes. Asimismo, deberá leer el documento de datos fundamentales para el inversor y/o cualquier otro documento exigido por la reglamentación local facilitado antes de cualquier suscripción y disponible en el sitio web [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com), en «Fund Center», o gratuitamente previa solicitud.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y podrá variar ulteriormente.

"Edmond de Rothschild Asset Management" o "EdRAM" es el nombre comercial de las entidades de gestión de patrimonios del Grupo Edmond de Rothschild.

Puede encontrar una descripción detallada de las disposiciones relativas a los inversores objetivo y los riesgos específicos de los OIC en el folleto de este OIC autorizado por la FINMA para la oferta a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales están disponibles previa petición a Edmond de Rothschild Asset Management (France), sus distribuidores y/o **representantes y/o contactos, cuya lista puede consultarse en el siguiente sitio web (<http://funds.edram.com>)**, de modo que los inversores puedan evaluar su riesgo y forjarse su propia opinión con independencia de cualquier entidad del Grupo Edmond de Rothschild, procurándose, en caso de ser necesario, el consejo de asesores especializados en estas cuestiones, para garantizar concretamente la adecuación de esta inversión a su situación financiera, a su experiencia y a sus objetivos de inversión.

La información contenida en el presente documento sobre este OIC no pretende sustituir a la información del folleto, ni a los informes semestrales y anuales. Los inversores deben leer dicha documentación adicional antes de adoptar cualquier decisión de inversión.

Suiza (Representante legal y agente de pagos)

: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

18, rue de Hesse

1204 Genève

Suiza

Edmond de Rothschild Patrimoine (A / D) está inscrito en la CNMV con el n.º 1351

Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no deben considerarse recomendaciones para vender, comprar o mantener acciones o participaciones en OIC gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). Las referencias a clasificaciones o precios para este OIC no son una indicación de futuras clasificaciones o precios para estos OIC o para el gestor de inversiones.

Fuente: Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente: (1) pertenece a Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; (3) se ofrece sin garantía de exactitud, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores podrán ser considerados responsables de daños y perjuicios o pérdidas resultantes del uso de estos datos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

## GLOSARIO

La VOLATILIDAD de un título se traduce en la desviación del resultado a su media y permite pues apreciar la regularidad con la cual este resultado ha sido obtenido. Ella constituye una medida del riesgo. Si es ninguna, esto quiere decir que la rentabilidad unitaria es idéntica. Cuanto más ella es fuerte, más las rentabilidades unitarias están diferentes las unas de otras.

La DESVIACIÓN DE CONTROL representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto con relación a su indicador de referencia. Él se traduce en la desviación de la rentabilidad relativa a su media y permite pues apreciar la regularidad de la rentabilidad relativa. Cuanto más la desviación de control es débil, más la rentabilidad del producto es próximo a la del indicador de referencia.

El ALFA es igual al resultado medio del producto, es decir el valor añadido de los gestores después de haber suprimido la influencia del mercado que no puede ser controlada. Este cálculo es expresado en porcentaje.

El RATIO DE SHARPE se traduce en la sobrerentabilidad del producto con relación a una tasa sin riesgo, ajustada por la volatilidad del producto.

Las demás definiciones y metodologías están disponibles en nuestro Fund center en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com>, pestaña «Fondos»