



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 - ULTIM

un subfondo de Edmond de Rothschild SICAV

Nombrado del productor del 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

CR EUR (H) ISIN: FR0013404340

Sitio web del productor del PRIIP: 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 n.º GP 04000015 y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales: 30.07.2025

¿Qué es este Producto?

Tipo

El Producto es un subfondo 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. 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 acciones o cuando su patrimonio neto disminuya por debajo del importe mínimo reglamentario. Los activos y los pasivos de los diferentes subfondos están segregados. Por consiguiente, usted no podrá canjear las acciones que posea en este subfondo por acciones de otro subfondo del SICAV EdR SICAV.

Objetivos

El Producto aspira a ofrecer una rentabilidad anualizada, después de comisiones, superior a la de su valor de referencia en un horizonte de inversión recomendado superior a cinco años, mediante una gestión discrecional y oportunista de una cartera diversificada en múltiples categorías de activos (incluidas acciones, índices, divisas), sin limitaciones de sectores ni zona geográfica.

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 perspectivas del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra limitado en ningún caso por los componentes del valor de referencia con respecto al posicionamiento de su cartera. Del mismo modo, el Producto puede no invertir en todos los componentes del valor de referencia, o incluso en ninguno de ellos. La desviación respecto del valor de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Índice de referencia: compuesto en un 60% por el índice de MSCI World Net Total Return (dividendos netos reinvertidos) (índice mundial MSCI de renta variable internacional) y en un 40% del índice Bloomberg Global Aggregate.

Política de inversión: La sociedad de gestión pone en práctica una gestión dinámica, discrecional y oportunista.

El equipo de gestión determina la asignación de:

- del contexto macroeconómico: previsiones de crecimiento económico, políticas monetarias de las distintas regiones o incluso previsiones sobre los tipos de cambio;

- de la evolución de los beneficios de las empresas (de todos los tamaños), en los niveles de valoración de los distintos mercados y en la evolución de la liquidez.

Estos elementos permiten definir las previsiones de rentabilidad de cada una de las grandes clases de activos, renta variable y renta fija/tipos. En cada una de estas dos clases de activos (renta variable y renta fija), la sociedad de gestión realiza el análisis siguiente:

- En la parte de renta variable (hasta el 100% del patrimonio neto):

En la selección de los títulos se dará prioridad a la búsqueda de acciones cuyas previsiones alcistas de la cotización son superiores a la media del mercado. La asignación geográfica se realizará entre los diferentes mercados bursátiles mundiales, incluidos los mercados emergentes hasta un máximo del 20% del patrimonio neto. Además, se elegirán algunos temas específicos relacionados con las conclusiones económicas y con el análisis de las sociedades, lo cual puede dar lugar a sobreexposiciones o subexposiciones sectoriales y a un reparto entre el tamaño de las empresas. Dentro de las elecciones temáticas, las empresas de pequeña capitalización (con un valor de mercado inferior a 1.000 millones de euros) no supondrán más del 20% del patrimonio neto.

La exposición objetivo a los mercados de renta variable directamente y/o mediante IIC o fondos de inversión y/o mediante el uso de contratos financieros estará comprendida entre el 30% y el 100% del patrimonio neto del Producto.

- En la parte de renta fija (hasta el 100% del patrimonio neto):

El gestor determina un cuadro de asignación entre los principales mercados de renta fija mediante un análisis de la curva de tipos, de la calidad de los emisores y de la sensibilidad de los títulos. Los mercados de deuda emergente podrán suponer como máximo el 20% del patrimonio neto. El mercado de bonos de alto rendimiento (es decir, cuyo riesgo de incumplimiento de los emisores es más elevado) no podrá suponer más del 60% del patrimonio neto.

ADVERTENCIA: ESTE PRODUCTO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 60% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE

CRÉDITO MUY ELEVADO.

La exposición al riesgo de tipos y monetario directamente y/o mediante IIC o fondos de inversión y/o mediante la celebración de contratos financieros estará comprendida en una horquilla de sensibilidad establecida entre 0 y 6.

La capitalización bursátil de las empresas en cartera será superior a 500 millones de euros (€).

El Producto podrá estar expuesto al riesgo de cambio hasta el máximo del 100% del patrimonio neto.

El Producto podrá invertir en derivados integrados.

Asimismo, el Producto puede invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio neto en participaciones o acciones de IIC y otros fondos de inversión elegibles.

El Producto podrá recurrir a contratos de permuta a plazo negociados de modo extrabursátil en forma de «Total Return Swaps» (TRS) en acciones, índices de acciones y/o cestas de acciones hasta el 50% de su patrimonio neto. La proporción prevista es del 10%.

El Producto podrá estar expuesto al riesgo de cambio hasta el máximo del 100% del patrimonio neto.

Con fines de hacer una gestión eficaz de la cartera y sin alejarse de sus objetivos de inversión, el Producto podrá formalizar contratos de recompra sobre títulos transferibles que cubran valores mobiliarios o instrumentos elegibles del mercado monetario, dentro de un límite del 25% de su patrimonio neto.

Las acciones CR EUR (H) se cubren de manera sistemática y parcial frente al riesgo de cambio dólar estadounidense/euro mediante contratos de cambio a plazo, swaps o incluso opciones de cambio. Por tanto, la rentabilidad de las acciones cubiertas podrá ser diferente de la de las otras acciones debido a las operaciones de cobertura cambiaria.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Acciones CR EUR (H): Toda clase de suscriptores, a cambio de un riesgo de pérdida de capital. Estas acciones pueden comercializarse a inversores minoristas (no profesionales o profesionales de opción) exclusivamente 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 una orden de gestión.
- Suscripción en el marco de la prestación de servicios y actividades de inversión (servicios y actividades realizados de conformidad con la MiFID II) y remunerados exclusivamente por el suscriptor en virtud de un acuerdo de remuneración específico y renunciando a cualquier retrocesión por parte de la sociedad de gestión.

Además de los gastos de administración cobrados por la sociedad de gestión, cada asesor financiero o entidad financiera regulada podrá cobrar gastos de gestión o asesoría a cada inversor interesado. La sociedad de gestión 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. 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: Edmond de Rothschild (France)

Puede solicitar el reembolso de sus acciones 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.) para las órdenes recibidas por el centralizador cada víspera de día de cálculo de valor liquidativo antes de las 12:30 horas.

El folleto del Producto, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés, en su caso) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 París Cedex 08 - Francia, teléfono: 00 33 1 40 17 25 25, correo electrónico: contact-am-fr@edr.com.

Los precios de las acciones y, en su caso, la información sobre otras clases de acciones, el valor liquidativo, los escenarios de rentabilidad y la rentabilidad histórica del Producto se encuentran disponibles en los siguientes sitios web: www.edmond-de-rothschild.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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». 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 10.000 EUR

Período 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)
Escenarios		
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	6.260 EUR
	Rendimiento anual medio	-37,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.700 EUR
	Rendimiento anual medio	-23,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.400 EUR
	Rendimiento anual medio	4,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.690 EUR
	Rendimiento anual medio	26,9%

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 10.000 EUR.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 12.2017 y 12.2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 10.2019 y 10.2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12.2016 y 12.2021.

¿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 acciones, 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 detraen 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 períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (el período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	433 EUR	761 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,3%	2,5%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,82% antes de deducir los costes y del 4,35% 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 10.000 EUR 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.	300 EUR
Costes de salida	No cobramos gastos de salida por este Producto (pero la persona que se lo venda puede hacerlo).	0 EUR
Costes corrientes (detractados cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	91 EUR
Costes de operación	0,42% 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 compraremos y vendamos.	42 EUR
Costes accesorios detractados en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta)	0,00%, Descripción: 15% anual de la rentabilidad superior al valor de referencia. Si la rentabilidad de la acción del Producto es superior a la del valor de referencia (incluso si se trata de un valor negativo), es posible que se aplique una comisión de rentabilidad en el período de referencia. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 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 período 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?

Período 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 período, o mantenerla durante más tiempo.

Diariamente, a excepción de los días festivos y de los días de cierre de los mercados en Francia y EE. UU. (calendario oficial de Euronext Paris S.A. y de NYSE) respecto de las órdenes recibidas por el centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 12:30 horas, a partir del valor liquidativo del día.

La sociedad de gestión puede aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (o «gates»). El procedimiento del funcionamiento se describe en el folleto y en los estatutos de la SICAV.

¿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 París Cedex 08, Francia.

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

Sitio web: 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 5 años a través del sitio web <https://funds.edram.com/>

Cuando 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 acciones 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 París Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com.

Teléfono: +331-40-17-25-25. E-mail: contact-am-fr@edr.com.

El Producto está clasificado como conforme al artículo 8 del Reglamento SFDR. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son un componente de la gestión, pero su peso en la decisión final no está definido previamente.

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