EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A-EUR / B-EUR

SICAV CRÉDITO A CORTO PLAZO

(a) CALIFICACIÓN MORNINGSTAR ™ ★★★★ | PATRIMONIO TOTAL : 371,48 M.EUR

Todos los suscriptores : AT BE CH DE ES FR IT LU PT

Indicador de riesgo (SRI)

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

1	**2**	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo SRI clasifica los fondos en una escala de 1 a 7. Este indicador se utiliza para evaluar el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros fondos. Una calificación de categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Además, indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o incapacidad de pago por nuestra parte. Este indicador presupone que usted mantendrá el producto hasta el final del periodo de tenencia recomendado de este fondo. El riesgo real puede ser muy diferente si usted decide salir antes del final del periodo de tenencia recomendado del fondo.

Información administrativa

Fecha de lanzamiento : 20/01/2020
Forma jurídica : SICAV
Horizonte de inversión recomendado : 2 años
Domicilio del fondo : Francia
Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valoración : Diario
Administrador : CACEIS Fund Admin.
Sistema decimal : Base mil
Depositario : Edmond de Rothschild (France)
Suscripción mínima inicial : 1 Clase
Condiciones de Suscripción y Reembolso : Todos los días antes de las 12:30h a partir del valor liquidativo del día (hora local París)

Información por Acción

	A - EUR	B - EUR
Valor liquidativo (EUR) :	111,95	87,61
Fecha de creación de la clase :	20/01/2020	30/10/2020
Código ISIN :	FR0013460920	FR0013460961
Código Bloomberg :	EDSDAEA FP	EDSDBEI FP
Distribución de los resultados :	Capitalización	Distribución
Último cupón :	-	3,41 el 08/01/2026

Tasa de gastos anuales **

Gastos corrientes :	**0,86%**	**0,86%**
Comisiones de gestiión :	0,70%	0,70%
Otros gastos :	0,16%	0,16%
Comisiones de superación :	**0,04%**	**0,04%**
15% de la rentabilidad superior al índice de referencia		
Comisiones de entrada maximum :	**1%**	**1%**
Comisiones de salida maximum :	**no**	**no**
Gastos de transacción :	**0,40%**	**0,40%**

La sociedad gestora no cobra comisiones por transacción. Estas se calculan en la fecha del último ejercicio contable.

** Gastos: no se incluyen todos los gastos, consulte el DFI/folleto para obtener más información. Para acceder a las definiciones de los gastos, consulte el apartado de DEFINICIONES Y METODOLOGÍAS.

Gestores del fondo / Equipo de gestión del fondo

Alexis SEBAH,Miguel RAMINHOS

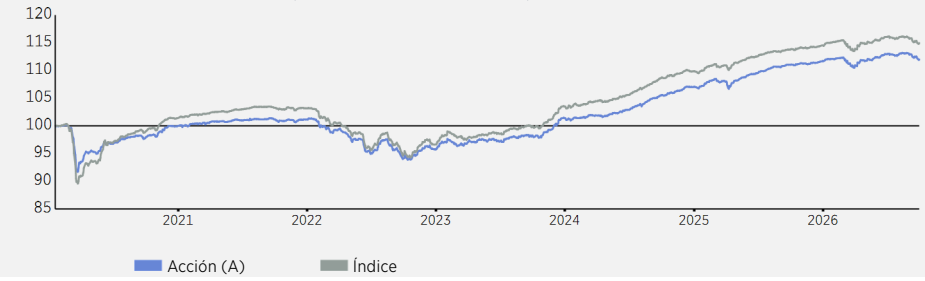
Los gestores presentados en este documento pueden variar durante la vigencia del producto.

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

El Producto aspira a ofrecer una rentabilidad superior (después de gastos) a la de su valor de referencia, compuesto en un 50% por el ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con cupones reinvertidos, y en un 50% por el ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, con cupones reinvertidos, en el horizonte de inversión recomendado, mediante inversiones en los mercados de deuda corporativa. Para lograr este objetivo, se buscará un rendimiento adicional en la cartera de renta fija mediante una gestión activa de los tipos y del riesgo de crédito. 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.

RENTABILIDADES

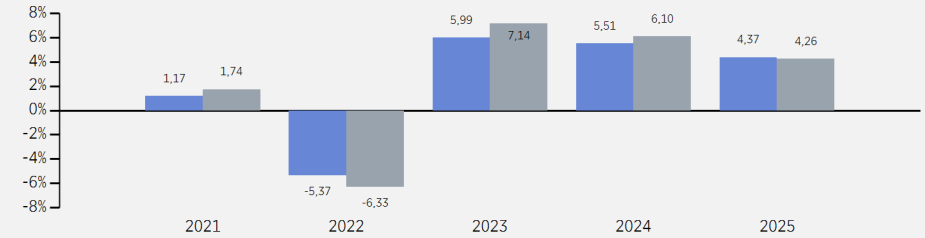
Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Índice de referencia (Índice): 50% ICE BofA 1-5Y A-BBB Euro Corporate (TR) + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3Y Euro DM HY Constrained (TR) (EUR)

La rentabilidad y la volatilidad pasadas no son indicativas de la rentabilidad y la volatilidad futuras, no son constantes a lo largo del tiempo y pueden verse afectadas de forma independiente por las variaciones de los tipos de cambio. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta los costes y comisiones incurridos en la emisión y reembolso de participaciones, pero sí incluye los costes corrientes, las comisiones de intermediación y cualquier comisión de rentabilidad aplicada.

Rendimientos anuales del calendario (Neta de comisiones)



Rentabilidades períodos renovables al 30 Septiembre 2026 (Neta de comisiones)

	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación
Acumuladas Acción (A)	-0,96	0,22	0,86	13,92	10,67	-	11,95
Acumuladas Índice	-0,86	0,36	1,01	14,96	11,29	-	14,91
Anualizada Acción (A)				4,43	2,05	-	1,70
Anualizada Índice				4,75	2,16	-	2,10

Estadísticas (rent. acumulada)

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad de el acción (%)	1,47	2,01	2,98
Volatilidad del índice (%)	1,62	2,07	3,37
Tracking error (%)	0,35	0,54	0,77
Ratio de Sharpe de el acción	-0,68	0,83	-0,01
Ratio de Sharpe del índice	-0,57	0,95	0,03
Ratio de información	-0,17	-0,59	-0,15
Alpha	0,00	0,00	0,01
Beta	0,89	0,94	0,86
R2	0,96	0,93	0,96
Coeficiente de correlación	0,98	0,97	0,98

Desde 20/01/2020 (rent. mensual)

% de rentabilidades positivas	72,50
Pérdida máxima (%)	-5,85
Ganancia máxima (%)	2,44

	Acción (A)	Índice
Maximum drawdown (%)	-8,44	-10,75
Plazo de recaudación	321 día(s)	171 día(s)

No semanal para periodos inferiores a 2 años y no mensual para periodos superiores a 2 años.

Publicidad. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) antes de tomar cualquier decisión final de inversión.
La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de resultados futuros. Los rendimientos pasados pueden inducir a engaño.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 París, Francia - Sociedad de Inversión de Capital Variable - N.º 850407297 Registro Mercantil de París - N.º IVA: FR71850407297

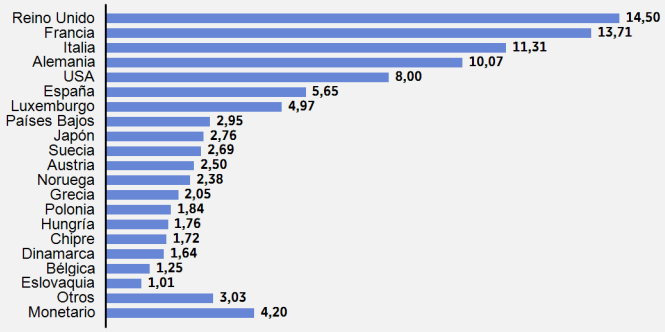
Datos actuariales (Medias ponderadas) Calculadas en la moneda del fondo, que puede ser diferente de la moneda de la participación.

Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento (2)	Duración	Sensibilidad	Cupón	Clasificación (2/3)
5,43	202,40	1,66	2,01	1,93	5,05	BB+

(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial 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) calificación crediticia a largo plazo

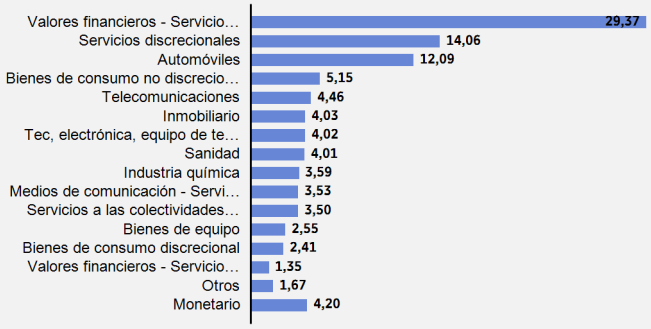
Distribución por país (excepto derivados)

(Base 100) (% del Patrimonio neto)



Desglose sectorial (excepto derivados)

(Base 100) (% del Patrimonio neto)



Distribución por calificación crediticia

	% del Patrimonio neto
AAA	3,19
A	13,42
BBB	25,55
BB	29,76
B	26,33
CCC	1,61

Fuente de las calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) calificación crediticia a largo plazo

Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)

	% del Patrimonio neto
< 3 meses	27,70
3 - 6 meses	2,52
6 meses - 1 año	9,45
1 - 3 años	40,67
3 - 5 años	19,57
5 - 7 años	0,08

Distribución por divisa (Derivados de divisas en valor contable)

	% del Patrimonio neto
EUR	93,43
GBP	5,53
USD	1,01
CHF	0,03

Principales líneas (exlc. Activos monetarios)

10 Principales posiciones (Número total de valores : 190)	Clasificación	Tipo actuarial	Expo (%NA)	Padre
EUROCA 3 10/15/26	B	3,00	1,67	Volkswagen AG
VW 4 1/8 03/21/29	A-	4,24	1,61	Volkswagen Financial Services AG
PELHOL 9 1/2 04/01/27	B-	20,00	1,40	Adlergroup SpA
CASSAC 3 3/4 05/27/30	BBB+	4,30	1,37	Centrale Finanziaria Del Nord
DNBNO 4 5/8 11/01/29	A	3,87	1,27	DNB Bank ASA
IKB 6.53 01/31/28	BBB-	4,94	1,23	Lone Star Global Acquisitions
NWG 3.24 05/13/30	A-	4,04	1,16	NatWest Group PLC
ZFFNGR 7 06/12/30	BB-	5,64	1,14	ZF Friedrichshafen AG
MCGLN 3 5/8 11/20/28	B	6,39	1,14	National Express Group PLC
NWIDE 3 03/03/30	A+	4,06	1,13	Nationwide Building Society
Total			**13,13**	

Publicidad. Consulte el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) antes de tomar cualquier decisión final de inversión.
La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de resultados futuros. Los rendimientos pasados pueden inducir a engaño.
Edmond de Rothschild SICAV - 47, rue du Faubourg Saint-Honoré- 75008 París, Francia - Sociedad de Inversión de Capital Variable - N.º 850407297 Registro Mercantil de París - N.º IVA: FR71850407297

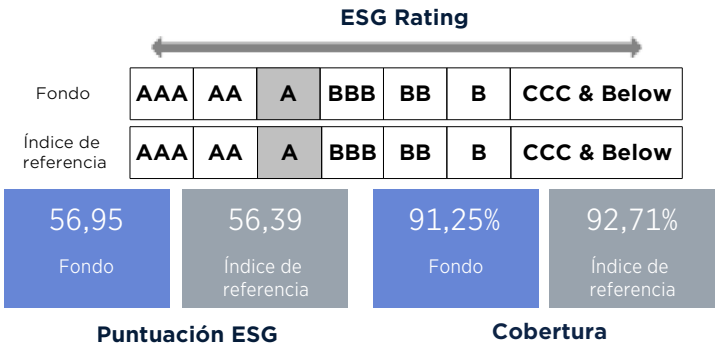
INDICADORES EXTRAFINANCIEROS

Art. 8
Classification SFDR

- [x] Exclusión
- [ ] ISR
- [x] Best-in Universe
- [ ] Best-in Class

Inversiones sostenibles	**Inversión mínima (%)**	10,00
	Proporción actual (%)	64,85

Por favor, refiérase a la política de inversión responsable disponible en inglés en la dirección https://am.edmond-de-rothschild.com, página "Sosteniblidad/Recursos".



Puntuación ESG		Cobertura	
56,95	56,39	91,25%	92,71%
Fondo	Índice de referencia	Fondo	Índice de referencia

Índice de referencia (Índice) : 50% ICE BofA 1-5Y A-BBB Euro Corporate (TR) + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3Y Euro DM HY Constrained (TR) (EUR)

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

HISTORIAL

Historial del índice de referencia desde 10 años

Fecha	
A partir del 20/01/2020	50% ICE BofA 1-5Y A-BBB Euro Corporate (TR) (EUR) 50% ICE BofA BB-CCC 1-3Y Euro DM HY Constrained (TR) (EUR)

RIESGOS

Los riesgos enumerados a continuación no son exhaustivos (Consulte el folleto para obtener más información) :

Riesgo de inflación
El subfundo estará expuesto a riesgos vinculados a la inflación, es decir, a la subida general de los precios. En efecto, el nivel de inflación incide en la evolución de los tipos de interés y, por tanto, en los instrumentos del mercado monetario.

Riesgo inherente a la gestión discrecional
El estilo de gestión discrecional se basa en la previsión de la evolución de los distintos mercados (renta variable, obligaciones, monetarios, materias primas, divisas). Existe el riesgo de que el subfondo no invierta continuamente en los mercados más competitivos. Por tanto, la rentabilidad del subfondo puede ser inferior al objetivo de gestión y la caída de su valor liquidativo puede conducir a un rendimiento negativo.

Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos
El Subfondo puede invertir en emisiones de sociedades cuya calificación sea inferior a la categoría de inversión Investment Grade según una agencia de calificación (calificada por debajo de BBB- según Standard & Poor's o equivalente) o con una calificación interna de la sociedad gestora equivalente. Estas emisiones corresponden a valores especulativos donde el incumplimiento del emisor es más elevado. Este Subfondo deberá, por tanto, considerarse en parte como especulativo y destinado especialmente a inversores conscientes de los riesgos inherentes a las inversiones en estos valores. Así pues, la utilización de valores de alto rendimiento/High Yield (valores especulativos donde el riesgo de incumplimiento del emisor es más elevado) podrá entrañar un mayor riesgo de deterioro del valor liquidativo.

Riesgo de tipos de interés
La exposición a productos de tipos de interés (títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario) hace que el Subfondo sea sensible a las fluctuaciones de los tipos de interés. El riesgo de tipos de interés representa una posible caída del valor del título y, por tanto, del valor liquidativo del Subfondo en caso de variación de la curva de tipos.

Riesgo de crédito
El riesgo principal relacionado con los títulos de crédito y/o los instrumentos del mercado monetario, como bonos del Tesoro (BTF y BTAN) o títulos negociables a corto plazo, es el de incumplimiento por parte del emisor, es decir, el impago de los intereses y/o la omisión de reembolso del capital. El riesgo de crédito también está vinculado a la degradación de un emisor. El partícipe deberá tener en cuenta que el valor liquidativo del OICVM puede variar a la baja en caso de que se registre una pérdida total en un instrumento financiero tras el incumplimiento de un emisor. La presencia de títulos de crédito directamente o a través del OIC en la cartera expone el OICVM a los efectos de la variación de la calidad del crédito.

Riesgo de pérdida de capital
El Subfondo carece de garantías o protección y, por lo tanto, puede que el capital que se invirtió inicialmente no se recupere al completo, aunque los suscriptores conserven las acciones durante el horizonte de inversión recomendado.

DEFINICIONES Y METODOLOGÍAS

Las definiciones y metodologías que figuran a continuación no tienen carácter exhaustivo y pueden consultarse con más detalle en el siguiente enlace https://medianet.edmond-de-rothschild.fr/edram/pdf/Methodology_fr.pdf y, en su caso, en https://funds.edram.com/ en la documentación descargable del fondo.

Volatilidad : La volatilidad de un valor se expresa mediante la desviación de las rentabilidades respecto de su media y, por tanto, permite evaluar la regularidad con la que se han obtenido dichas rentabilidades. Se trata de un parámetro de riesgo. Si es cero, significa que las rentabilidades unitarias son idénticas. Cuanto más alto sea, más diferirán entre sí las rentabilidades unitarias.

Tracking error : La desviación (disponible si el fondo tiene un índice de referencia) representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto en comparación con su índice de referencia. Se refleja en la diferencia entre las rentabilidades relativas y su media, por lo que permite evaluar la regularidad de las rentabilidades en relación con su índice. Cuanto menor sea la desviación, más se aproximarán las rentabilidades y la asunción de riesgos del producto a las del índice de referencia.

Alpha : El alfa equivale a la rentabilidad media del producto; es decir, el valor añadido del gestor tras restar la influencia del mercado que escapa a su control. Este cálculo se expresa en porcentaje.

Ratio de Sharpe : La ratio de Sharpe refleja la rentabilidad superior del producto en relación con un tipo sin riesgo, ajustado por la volatilidad del producto.

Gastos de transacción : Los costes de transacción representan los costes de compra y venta de las inversiones subyacentes para este Producto. El importe efectivo variará en función de los volúmenes adquiridos y vendidos. Remuneran a los intermediarios financieros que participan en la cadena de transmisión y procesamiento de órdenes en el mercado. Este gasto no lo cobra la sociedad gestora.

Gastos de gestión y otros gastos : Los gastos corrientes representan los costes que soportamos cada año por la gestión de este Producto. Este porcentaje se basa en los costes reales del año anterior. Remuneran a todos los participantes en la gestión financiera y administrativa del fondo. Incluyen, por una parte, las comisiones de gestión financiera y, por otra, los demás gastos (los gastos de explotación, otros gastos administrativos, los costes derivados de la tenencia de organismos de inversión colectiva (OIC), así como los gastos financieros/los intereses devengados).

Comisiones de superación : La comisión de rentabilidad remunera la gestión financiera por su capacidad de generar una rentabilidad superior. Se calcula comparando la rentabilidad de las acciones del Producto con la de un activo de referencia indexado, durante el periodo de cálculo correspondiente. Esta comisión se devenga incluso en caso de reducción del Valor liquidativo, siempre que la disminución del Valor liquidativo sea inferior a la disminución del valor de referencia. El método de cálculo se describe en el folleto.

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 30/09/2026 por Edmond de Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France; S.A. con Consejo de administración y de supervisión, con un capital de 11 033 769 EUR - Número de autorización de la AMF GP 04000015 - 332.652.536 Registro Mercantil de París - www.edr.com.

Distribuidor global: Edmond de Rothschild Asset Management (France)

EdR SICAV - Short Duration Credit es un subfondo de la Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) EdR SICAV de derecho francés autorizado por la AMF. Este fondo es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM/UCITS).

Este documento carece de valor contractual y se ha diseñado exclusivamente a efectos informativos. Queda estrictamente prohibida toda reproducción o uso total o parcial de su contenido sin la autorización del Grupo Edmond de Rothschild.
La información contenida en este documento no puede asimilarse a una oferta o solicitud de transacción en un país o territorio en el que dicha oferta o solicitud sea ilegal o donde la persona a la que vaya dirigida tal oferta o solicitud no esté autorizada a responder a la misma. Este documento no constituye y no debe interpretarse como un asesoramiento de inversión, fiscal o jurídico, ni como una recomendación de compra, venta o mantenimiento de una inversión. El grupo Edmond de Rothschild no asumirá responsabilidad alguna por las decisiones de inversión o desinversión adoptadas sobre la base de la información que figura en el presente documento.
Este documento no ha sido revisado ni aprobado por un regulador de algún país o territorio. La normativa sobre el modo de comercialización de este fondo varía en función de los países. El fondo presentado puede no estar autorizado para su comercialización en su país de residencia. Si alberga la menor duda sobre su capacidad de suscripción en este fondo, le invitamos a consultar con su asesor habitual.

Las cifras, comentarios, proyecciones y demás elementos incluidos en este documento reflejan la opinión del grupo Edmond de Rothschild sobre los mercados y su evolución, habida cuenta del contexto económico y de la información disponible en tal fecha. Estos pueden no resultar pertinentes en la fecha en que el inversor tenga acceso a ellos. Por tanto, el grupo Edmond de Rothschild no asumirá responsabilidad alguna respecto de la calidad o la exactitud de la información y datos económicos procedentes de terceros.
La información sobre los valores no debe asimilarse a una opinión del grupo Edmond de Rothschild acerca de la evolución previsible de dichos valores y, en su caso, sobre la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros que estos emiten. Esta información no es asimilable a una recomendación de compra o venta de tales valores. La composición de la cartera puede variar con el paso del tiempo.
Toda inversión conlleva riesgos específicos. Así, se recomienda al inversor que se asegure de la adecuación de cualquier inversión a su situación personal recurriendo, si procede, a asesoramiento independiente. Invertir en un fondo significa que te conviertes en propietario de participaciones o acciones del fondo, y no de los activos subyacentes que el fondo puede poseer.

El inversor debe tener en cuenta todas las características u objetivos de este producto, incluida la sostenibilidad (si procede), antes de invertir. Además, deberá consultar el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y/o cualquier otro documento requerido por la normativa local facilitado con anterioridad a cualquier suscripción y disponible en francés y/o inglés y/o en otro idioma oficial en la web https://funds.edram.com o de manera gratuita previa solicitud.

Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en francés y/o inglés en el siguiente enlace: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/LegalWebPartSiteDocument/France/_documents-reglementaires/EdRAM-France/EDRAM-FR-Principaux-droits-des-investisseurs.pdf
La sociedad gestora puede decidir cesar la comercialización de este Fondo, de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.
"Edmond de Rothschild Asset Management" o "EdRAM" son los nombres comerciales de las entidades de gestión de activos del grupo Edmond de Rothschild.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y puede sufrir modificaciones en el futuro.

La Sociedad Gestora podrá abonar, en concepto de remuneración, una parte proporcional de los gastos de gestión financiera de este fondo a intermediarios como empresas de inversión, empresas de seguros, sociedades de gestión, estructuras intermedias de comercialización, distribuidores o plataformas de distribución con los que se haya firmado un convenio en el marco de la distribución, la inversión de las participaciones del fondo o la vinculación con otros inversores. Esta remuneración es variable y depende de la relación comercial establecida con el intermediario y de la mejora de la calidad del servicio prestado al cliente que el beneficiario de esta remuneración pueda justificar. Dicha remuneración podrá ser a tanto alzado o calcularse sobre la base de los activos netos suscritos a raíz de la actuación del intermediario. El intermediario puede ser miembro o no del grupo Edmond de Rothschild. Cada intermediario comunicará al cliente, de conformidad con la normativa que le sea aplicable, toda la información útil sobre los costes y gastos y sus remuneraciones.

Este documento no está dirigido a ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a "U.S. Persons" (personas estadounidenses), según la definición de este término en la "Regulation S" de la Ley de Valores Mobiliarios estadounidense de 1933. Ninguno de los productos de inversión aquí presentados está autorizado para su venta en virtud de la Ley de Valores Mobiliarios de 1933 o de cualquier otra normativa aplicable en los Estados Unidos. Por lo tanto, ningún producto de inversión puede ser ofrecido o vendido directa o indirectamente en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a "U.S. Persons" (personas estadounidenses).

Suiza: El subfondo mencionado en este documento ha sido aprobado por la Autoridad Suiza de Supervisión de los Mercados Financieros (FINMA) y puede ofrecerse en Suiza a inversores no cualificados.
Los folletos, informes anuales y semestrales, documentos de datos fundamentales (DFI), estatutos (o reglamentos, si procede) pueden obtenerse sin coste alguno previa solicitud al Representante suizo o descargándolos desde la web https://funds.edram.com/. Representante y servicio de pago en Suiza: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Avenue de l'Etang 62b, 1219 Châtelaine, Suiza.
Representante y servicio de pago en Suiza: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. Avenue de lEtang 62b, 1219 Châtelaine, Suiza.

España: EdR SICAV está registrada en la CNMV con el N.º 1801.

Emiratos Árabes Unidos (EAU): Edmond de Rothschild (Middle East) Limited es una empresa del Centro Financiero Internacional de Dubái (DIFC), registrada con el número de referencia CL6232 y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái (DFSA) con el número F 007577. Este documento se refiere a un fondo que no está sujeto a ninguna forma de regulación o aprobación por parte de la DFSA. Esta circular de oferta está dirigida únicamente a personas clasificadas como Clientes Profesionales o Contrapartes de Mercado de conformidad con las Normas de Conducta de la DFSA y no debe entregarse ni ser utilizada por ningún otro tipo de persona. Este documento es para uso exclusivo de las personas a las que va dirigido y en relación con el objeto contenido en el mismo. La DFSA no es responsable de revisar o verificar ningún documento u otros documentos relacionados con este fondo. En consecuencia, la DFSA no ha aprobado este documento ni ningún otro documento asociado ni ha tomado ninguna medida para verificar la información expuesta en esta circular de oferta y no tiene ninguna responsabilidad al respecto. Las oportunidades de inversión a las que se refiere este documento pueden ser ilíquidas y/o estar sujetas a restricciones sobre su reventa. Los compradores potenciales deben llevar a cabo su propia diligencia debida sobre la inversión. Si no entiende el contenido de este documento, debe consultar a su gestor personal o a un asesor financiero autorizado. En relación con su uso en el DIFC, este documento es estrictamente privado y confidencial y se distribuye a un número limitado de inversores y no debe facilitarse a ninguna persona que no sea el destinatario original y no puede reproducirse ni utilizarse para ningún otro fin. Los intereses en las participaciones internacionales no podrán ofrecerse ni venderse directa o indirectamente al público en el DIFC. La inversión puede ser ilíquida y/o estar sujeta a restricciones sobre su reventa.

Argentina: Tenga en cuenta que existen restricciones de reventa. Se trata de una oferta privada según los términos de la Sección I, Título XX del Reglamento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y por lo tanto, no está autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la colocación no está sujeta a su régimen general y periódico de presentación de información y control. La Comisión Nacional del Mercado de Valores no ha dictaminado sobre los datos contenidos en ningún documento de oferta ni sobre la veracidad de cualquier información contable, financiera y económica, así como cualquier otra información proporcionada en el mismo, que es responsabilidad exclusiva de Edmond de Rothschild Asset Management (France).

Chile: Esta oferta privada se acoge a las disposiciones de la norma de carácter general n.º 336 de la superintendencia de valores y seguros, hoy comisión para el mercado financiero. Esta oferta versa sobre valores no inscritos en el registro de valores o en el registro de valores extranjeros que lleva la comisión para el mercado financiero, por lo que tales valores no están sujetos a la fiscalización de ésta. Por tratar de valores no inscritos no existe la obligación por parte del emisor de entregar en chile información pública respecto de los valores sobre los que versa esta oferta; estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el registro de valores correspondiente.

Colombia: Este documento no constituye una oferta pública en la República de Colombia. La oferta de este producto está dirigida a menos de cien inversores específicamente identificados. El producto no puede promocionarse ni comercializarse en Colombia o a residentes colombianos, a menos que dicha promoción y comercialización se realice en cumplimiento con el Decreto 2555 de 2010 y otras normas y regulaciones aplicables relacionadas con la promoción de fondos extranjeros en Colombia. La distribución de este documento y la oferta del producto pueden estar restringidas en determinados territorios. La información contenida en este documento tiene únicamente fines generales, y es responsabilidad de cualquier persona o personas en posesión de este documento que deseen solicitar el producto informarse y respetar todas las leyes y reglamentos aplicables de cualquier territorio pertinente. Los posibles solicitantes del producto deben informarse sobre los requisitos legales aplicables, las normas de control de cambios y los impuestos aplicables en los países de su nacionalidad, residencia o domicilio respectivos.

México: El producto no ha sido ni será registrado en el Registro Nacional de Valores, mantenido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México y, como resultado, no puede ofrecerse ni venderse públicamente en México. El producto y cualquier suscriptor o comprador pueden ofrecer y vender el producto en México en forma de colocación privada a Inversores Institucionales y Acreditados de conformidad con el artículo 8 de la Ley Mexicana del Mercado de Valores.

Perú: Aviso importante: La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) no ejerce ninguna supervisión sobre este producto y, por tanto, sobre la gestión del mismo. La información sobre el producto proporcionada a sus inversores y los demás servicios que les presta son responsabilidad exclusiva de Edmond de Rothschild Asset Management (France). Este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales en Perú y no es para distribución pública.

Uruguay: La venta del producto está cualificada como una colocación privada de acuerdo a la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. El producto no debe ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta o distribución pública bajo las leyes y regulaciones uruguayas. El producto no está registrado ni será registrado en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. El producto corresponde a un fondo de inversión que no es un fondo de inversión regulado por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, en su versión modificada.

Canadá: Esta documentación confidencial de comercialización se refiere a la oferta del producto descrito en esta documentación únicamente en aquellos territorios y a aquellas personas a las que pueda ofrecerse legalmente para su venta, y únicamente por personas autorizadas para vender dicho producto. Esta documentación de comercialización no es, y bajo ninguna circunstancia debe interpretarse como, un anuncio o una oferta pública del producto descrito en esta documentación en Canadá. Ninguna comisión de valores o autoridad similar de Canadá ha revisado o transmitido en modo alguno este documento o las características del producto descrito en esta documentación, y cualquier manifestación en sentido contrario constituye un delito.
(a) Calificación Morningstar a 31/08/2026 en la categoría RF Flexible EUR.
Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no constituyen recomendaciones de compra, venta o mantenimiento de participaciones o acciones de fondos gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). La referencia a una clasificación o a un precio de este fondo no es un indicador fiable de las clasificaciones o precios futuros del mismo o de la gestora.
Fuente - Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de información; (2) no podrá reproducirse ni redistribuirse; y (3) se presenta sin garantía en cuanto a su exactitud, integridad o actualidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de información serán responsables de las pérdidas o daños derivados del uso de estos datos. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Salvo indicación en contra, las fuentes utilizadas en este documento son las del grupo Edmond de Rothschild.
Datos de terceros: El inversor reconoce que Edmond de Rothschild utiliza datos proporcionados por terceros para sus análisis y servicios. Edmond de Rothschild puede basarse en estos datos sin verificación previa y no garantiza su exactitud o exhaustividad. Los datos de MSCI son solo para uso interno y no deben reproducirse sin autorización previa por escrito. Son indicativos y sin garantía. Ver https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses.

© Copyright Edmond de Rothschild. Todos los derechos reservados.