



## 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 Patrimoine (EdR Patrimoine)**

Nombre del productor del PRIIP (producto de inversión minorista empaquetado y producto de inversión basado en seguros): Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild - Domicilio social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia

Participación A ISIN: FR0010041822

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

Llame al +33 140 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: 29/06/2023

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 (FCP), un OICVM que entra en el ámbito de aplicación de la Directiva 2009/65/CE de la UE.

#### Plazo

La vigencia del producto es de 99 años.

#### Objetivos

Este producto es un fondo subordinado del producto de la SICAV de derecho luxemburgués Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (acción O EUR).

Como consecuencia de sus propias comisiones y gastos, el objetivo de gestión del producto subordinado difiere del objetivo de su producto principal, por lo que su rentabilidad será inferior a la de la acción O EUR del fondo principal.

Por lo tanto, el objetivo del producto subordinado es obtener unos ingresos regulares netos de comisiones del 2,60 % anual.

Valor de referencia: ninguno

**Política de inversión:** El producto subordinado del subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (acciones O EUR) invertirá al menos el 85 % en su producto principal y, con carácter accesorio, en efectivo.

El producto de la SICAV de derecho luxemburgués Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (acciones O EUR) promueve criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, el denominado «Reglamento de Divulgación» o «SFDR». En este sentido, el producto subordinado promueve criterios ESG en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, denominado «Reglamento de Divulgación» o «SFDR», y está sujeto al riesgo de sostenibilidad, tal y como se define en el perfil de riesgo del subfondo principal.

Además, el producto principal tiene la etiqueta ISR. El producto subordinado no ha recibido la etiqueta ISR.

#### **Recordatorio del objetivo de gestión y de la estrategia de inversión del producto principal:**

El producto tiene como objetivo generar una rentabilidad del 4 % anual en el horizonte de inversión recomendado invirtiendo en valores europeos de renta variable y renta fija que ofrezcan una rentabilidad atractiva y dividendos sostenibles emitidos por empresas que cumplan criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El producto se gestiona de forma activa y no con referencia a un índice. El producto tiene como objetivo seleccionar empresas que se centren en una buena gestión de los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Con este fin, el proceso de inversión del producto implica un enfoque de inversión responsable propio que favorece aquellas empresas con buenas calificaciones ESG, independientemente de su capitalización, sector y calificación financiera, y se basa en una calificación ESG propia o en una calificación proporcionada por una agencia de calificación extrafinanciera externa. Al menos el 90 % de las empresas de la cartera cuentan con una calificación ESG. El proceso de selección incluye un filtrado positivo basado en un enfoque «best in universe» y un filtrado de exclusión, en virtud del cual el Gestor de inversiones ha implementado una política de exclusión formal que excluye a las empresas controvertidas relacionadas con las armas, el carbón y el tabaco. En consecuencia, el universo de inversión elegible se reduce en un 20 % y se define según criterios ESG. Para obtener más información sobre el enfoque de inversión responsable aplicado al producto, consulte el sitio web del Gestor de inversiones, así como el código de transparencia del producto: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

El producto se considera comprendido por lo estipulado en el artículo 8.1 del Reglamento SFDR, porque promueve un conjunto de características ESG, aunque no se ha designado ningún valor de referencia con el fin de lograr dichas características ambientales o sociales.

Por su estrategia ESG, el producto promueve características ambientales, pero no invierte en actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles que dispone el Reglamento de Taxonomía de la UE, por lo que el principio de «no causar un perjuicio significativo» no se aplica a las inversiones subyacentes de este producto.

El producto invertirá al menos el 50 % de sus activos netos en bonos corporativos denominados en euros.

Las inversiones en bonos corporativos incluirán títulos de deuda sénior, títulos de deuda subordinada, bonos convertibles, bonos convertibles contingentes y obligaciones intercambiables emitidas por empresas.

Estos títulos pueden tener calificación de grado de inversión («Investment Grade»), de grado especulativo («non-Investment Grade») o no tener calificación. La inversión en bonos convertibles contingentes no superará el 20 % de los activos netos del producto. El Gestor espera que la exposición del producto a los mercados de renta variable europeos se mantenga dentro de un rango del 0 % al 50 % de sus activos netos. Las inversiones directas en renta variable consistirán en valores de renta variable:

— emitidos en la zona euro, el Reino Unido, Suiza, Dinamarca, Suecia y Noruega; cotizados en las bolsas de la zona euro y de estos países y expuestos a ellos, y

— emitidos por empresas con una capitalización bursátil superior a 500 millones de euros en el momento de la inversión.

Las inversiones del producto en valores emitidos en países emergentes no podrán superar el 10 % de sus activos netos. Deben cubrirse las inversiones en títulos de renta fija denominados en divisas distintas del euro. En general, el riesgo de divisas de la cartera no superará el 10 % de sus activos netos.

El producto puede utilizar instrumentos financieros derivados para lograr su objetivo de inversión. Estos instrumentos también podrán utilizarse con fines de cobertura. Pueden incluir, entre otras, opciones sobre futuros, opciones sobre créditos, opciones sobre tipos de interés, opciones sobre divisas, acuerdos sobre tipos de interés futuros, swaps de divisas, futuros sobre tipos de interés, swaps de inflación, swaps de tipos de interés, contratos a plazo sobre divisas, swaps de incumplimiento crediticio de un único emisor, opciones de swaps, swaps de incumplimiento crediticio sobre índices, opciones sobre ETF de bonos, swaps de rentabilidad total y contratos a plazo sobre bonos.

El producto podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en participaciones o acciones del producto o en otros fondos de inversión.

La duración de la cartera se mantendrá en un intervalo de 0 a 7.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el producto podrá invertir hasta el 100 % de sus activos netos en valores mobiliarios aptos para derivados implícitos. En particular, el producto podrá invertir en bonos convertibles, bonos convertibles contingentes, bonos intercambiables, títulos con vinculación crediticia, warrants y pagarés europeos a medio plazo.

La proporción máxima de activos que, en promedio, pueden estar sujetos a operaciones de financiación de valores (solo operaciones de reembolso) y a swaps de rentabilidad total no superará el 25 % de los activos netos del producto en su conjunto. En general, el uso de operaciones de reembolso no debería superar el 25 % de los activos netos del producto. En general, el uso de swaps de rentabilidad total no debería superar el 25 % de los activos netos del producto.

El producto no utilizará operaciones de financiación de valores.

Asignación de ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías materializadas netas: Capitalización

#### Inversor minorista al que va dirigido

Las participaciones A están destinadas a todos los suscriptores y están sujetas a un riesgo de pérdida de capital.

Este producto no puede beneficiar ni directa ni indirectamente a ninguna persona física ni jurídica de los Estados Unidos, a ciudadanos de los Estados Unidos ni a una persona de los Estados Unidos.

#### Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (France)

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones todos los días laborables de Luxemburgo, excepto el Viernes Santo, el 24 de diciembre (Nochebuena) para las órdenes recibidas por el agente centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 10:00 horas sobre el valor liquidativo del día.

El folleto del producto, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés, si están disponibles) 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 33 140 17 25 25, correo electrónico: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com).

El precio de las participaciones y, en su caso, los datos relativos a las otras clases de participaciones, las informaciones sobre el valor liquidativo, los escenarios de rentabilidad y la rentabilidad histórica del producto están disponibles en el sitio web [www.edmond-de-rothschild.com](http://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 presupone que usted mantendrá el producto hasta el final del período 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 resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero 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, que es una clase de riesgo entre baja y media, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentadas en la sección «Objetivos». En consecuencia, las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura del producto son entre bajas y medias, y es improbable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle.

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

**Riesgo de crédito:** Riesgo de que el emisor de bonos o de títulos del mercado monetario no pueda hacer frente a sus compromisos o de que la calidad de su firma se degrade. Asimismo, podrá derivarse en una situación de impago del reembolso al vencimiento por parte de un emisor.

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

**Riesgo de derivados:** Recurrir a instrumentos derivados puede provocar una caída de los activos netos más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

**Riesgo de contraparte:** Representa el riesgo de impago por parte de un participante en el mercado, que nos impediría cumplir los compromisos en relación con su cartera.

La ocurrencia de uno de estos riesgos puede suponer una reducción del valor liquidativo. Las disposiciones en materia de suscripción/reembolso del producto principal Edmond de Rothschild Fund Income Europe, en el que invierte su producto, se describen en el apartado «Condiciones de suscripción y reembolso» del folleto de Edmond de Rothschild Fund Income Europe.

Debido a que este producto no proporciona protección contra las fluctuaciones del mercado, puede perder la totalidad o parte de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si un producto de inversión está expresado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa, el rendimiento final que reciba 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 de la evolución futura del mercado, la cual es incierta 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 durante el periodo observado.

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 (período de mantenimiento recomendado)
<b>Ejemplo de inversión: Inversión de 10 000 EUR.</b>			
<b>Escenarios</b>			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4030 EUR	4590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-59,7 %	-14,4 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8680 EUR	8780 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,2 %	-2,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9970 EUR	10 490 EUR
	Rendimiento medio cada año	-0,3 %	1,0 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 090 EUR	11 610 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,9 %	3,0 %

Este cuadro muestra cuánto podría ganar durante el período de mantenimiento recomendado de 5 años en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2016 y marzo de 2021.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2013 y agosto de 2018.

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

El producto forma parte de una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos independiente de la sociedad de gestión de las carteras. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del producto en poder de depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga porque los activos de depositario están segregados por ley de los del producto.

La inversión en el producto no está cubierta ni garantizada a su vez por un mecanismo nacional de compensación. La reventa de las 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 de la incidencia que tienen en su inversión.

### 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 del tiempo que 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 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	370 EUR	1170 EUR
Reducción del rendimiento por año*	3,8 %	2,2 %

(\*) 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 3,18 % antes de deducir los costes y del 0,96 % 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. Si procede, el importe le será comunicado.

### Composición de los costes

Sobre la base de 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 2,00 % del importe que pagará usted al invertir en este producto.	200 EUR
Costes de salida	No cobramos gastos de salida por este producto (pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga).	0 EUR
Gastos de conversión	No cobramos gastos de conversión para este producto.	0 EUR
<b>Costes recurrentes (detruidos cada año)</b>		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,80 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	180 EUR
Costes de operación	No cobramos costes de operación.	0 EUR
<b>Costes accesorios detruidos en condiciones específicas</b>		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

El cuadro anterior muestra el impacto anual de los distintos tipos de costes sobre la rentabilidad que podría obtener de su inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.

Los gastos aquí indicados no incluyen ningún gasto adicional que pueda cobrar su distribuidor o asesor o que pueda estar relacionado con cualquier paquete de inversión en el que pueda invertirse el producto. Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta las comisiones de dicho contrato.

En este cuadro también se indica el significado de las distintas 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, por lo que debe estar preparado para mantener su inversión en el producto durante al menos 5 años. Sin embargo, podrá solicitar el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo o mantener su inversión durante más tiempo.

El valor liquidativo se calcula 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 cada día hábil de Luxemburgo excepto el Viernes Santo y el 24 de diciembre (Nochebuena), para las órdenes recibidas por el agente centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 10:00 horas a partir del valor liquidativo del día. La sociedad de gestión puede aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos («gates»). Los procedimientos operativos se describen en el folleto y en el reglamento del producto.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Si desea hacer una reclamación relativa al producto, al productor o a la persona que asesora sobre el producto o lo distribuye para lograr el reconocimiento de un derecho o la reparación de un perjuicio, envíenos una solicitud por escrito con una descripción del problema y los motivos que han originado la queja por correo postal o correo electrónico a:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 París, 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 en el sitio web: <https://funds.edram.com/>.

Este producto promueve características ambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el «Reglamento SFDR»).

Si este producto está vinculado a un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información complementaria sobre el contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente documento; a quién dirigirse en caso de reclamación y qué sucede en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá entregarle su aseguradora, su corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros en cumplimiento de su obligación legal.

Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y los posibles ingresos vinculados a la tenencia de participaciones del producto pueden ser gravables. Le aconsejamos que solicite información al comercializador del producto o a su asesor fiscal.

Puede obtener otros documentos de información del producto en francés de forma gratuita previa solicitud a la sociedad de gestión Edmond de Rothschild Asset Management (Francia), con domicilio social en: 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: +33 140 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.