



EDMOND DE ROTHSCHILD

EDR FUND CROSSOVER CREDIT A-EUR / B-EUR

EDR FUND CROSSOVER CREDIT A-EUR / B-EUR

SICAV CRÉDITO A MEDIO PLAZO

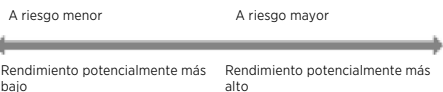
RENTA FIJA

(a) CALIFICACIÓN MORNINGSTAR TM ★★★

PATRIMONIO TOTAL : 26,35 M.EUR

Todos los suscriptores

: AT CH DE ES FR IT LU NL



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 creación del compartimento : 04/02/2011

Horizonte de inversión recomendado : 3 años

Domicilio del fondo : Luxemburgo

Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Sociedad gestora por delegación : EdR AM (France) y EdR (Suisse)

Valoración : Diario

Administrador : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Sistema decimal : Base mil

Depositario : Edmond De Rothschild (Europe)

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 de Luxemburgo)

Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 0,75%

Comisión de rentabilidad : no

Derechos de entrada máximos : 1%

Derechos de salida máximos : no

Info. por participación

	Tipo A	Tipo B
Valor liquidativo (EUR) :	126,59	97,60
Fecha de creación de la clase :	04/02/2011	04/02/2011
Código ISIN :	LU1080013482	LU1080013649
Código Bloomberg :	EDGCOAE LX	EDGCOBE LX
Código Ticker :	68268400	68268402
Código Telekurs :	24694118	24695467
Distribución de los resultados :	Capitalización	Distribución
Último cupón :	-	2,40 el 09/08/2022

Gestores del fondo / Equipo de gestión del fondo

Marc LACRAZ, Alain KRIEF

Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos
- Riesgo de tipo de interés

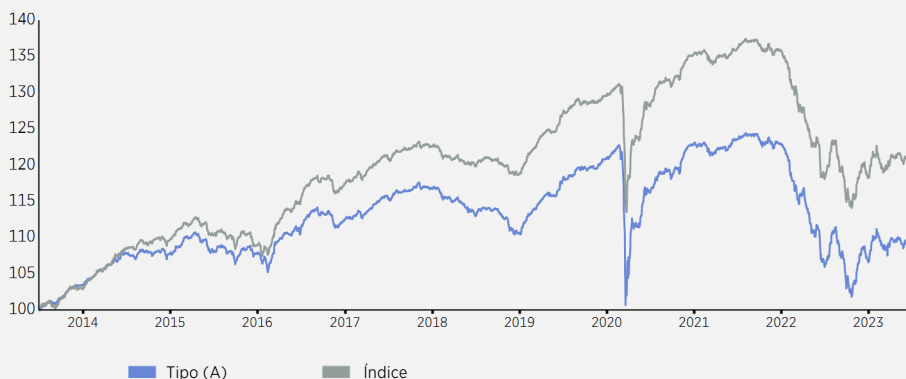
INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

Filosofía de inversión

El objetivo del Subfondo es optimizar la revalorización a largo plazo del capital mediante la inversión en valores de deuda negociados en mercados regulados de capitales y monetarios. En concreto, el Subfondo tiene por objeto superar su índice de referencia.

RENTABILIDADES

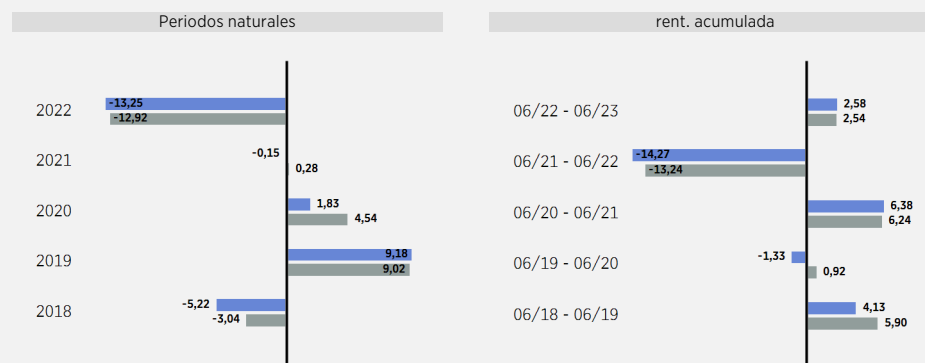
Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Índice de referencia (Índice): 33% ICE BofA BBB Euro Corporate + 33% ICE BofA 1-10 Year BBB US Corporate Hedged EUR + 17% ICE BofA BB \$ Non-Financial Constrained Hedged € + 17% ICE BofA BB Euro Non-Financial H-Y Constrained
El índice de referencia ha cambiado desde la creación de este OIC. Los datos referentes a la rentabilidad del índice se han encadenado con el fin de tomar en cuenta los cambios sucesivos.

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 30 Junio 2023 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Tipo (A)	-0,57	1,96	2,58	-6,46	-3,89	8,79	26,59	1,92
Índice	0,06	2,42	2,54	-5,48	1,02	21,27	42,34	2,89

Datos actuariales (Medias ponderadas)

Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento (2)	Duración	Sensi renta fija	Calificación (2/3)	Cupón
5,02	212,42	3,39	2,79	2,62	BBB+	2,48

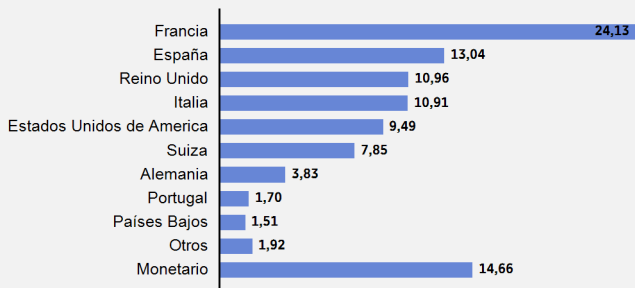
(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial incluye los derivados de tipos

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

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

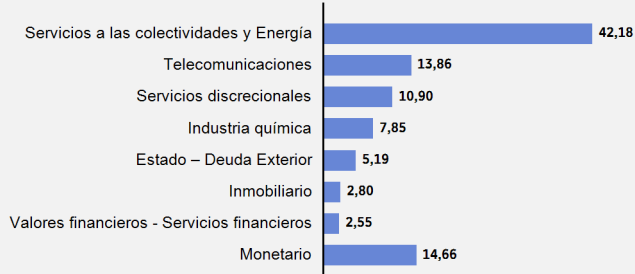
Distribución por país (excepto derivados)

% del activo



Desglose sectorial (excepto derivados)

% del activo



Distribución por calificación crediticia

% del activo

Calificación	% del activo
AAA	14,93
AA	5,17
A	4,30
BBB	46,10
BB	29,50

Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)

% del activo

Vencimiento	% del activo
< 3 meses	6,08
1 - 3 años	49,53
3 - 5 años	16,81
5 - 7 años	27,58

Distribución por divisa (Derivados de divisas en valor contable)

% del activo

Divisa	% del activo
EUR	91,98
USD	7,73
GBP	0,30

Principales movimientos (del 31/05/2023 al 30/06/2023)

Compra/Venta (EUR)

FIRMEN 3 3/4 PERP (ELM BV for Helvetia Schweizeri)	2 083 483,05
VOD 2 5/8 08/27/2080 (Vodafone Group PLC)	1 856 071,62
FRPTT 3 1/8 PERP (La Banque Postale Asset Management)	1 414 689,54
TELEFO 4.103 03/08/27 (Telefonica SA)	-1 159 348,80
KMI 4.3 03/01/28 (Kinder Morgan Inc/Delaware)	-1 067 783,26
VZ 3.15 03/22/30 (Verizon Communications Inc)	-1 027 228,04

Principales emisores (excl. Activos monetarios)

5 Principales emisores (Número total de emisores : 25 - Número total de valores : 30)

Expo (%AN)

ELM BV FOR HELVETIA SCHWEIZERI	7,85
VODAFONE GROUP PLC	6,99
IBERDROLA SA	5,61
LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT	5,34
UNITED STATES OF AMERICA	5,19
Total	30,98

ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Estadísticas (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)		3 años (rent. mensual)		5 años (rent. mensual)	
	Tipo	Índice	Tipo	Índice	Tipo	Índice
Volatilidad (%)	6,01	5,42	6,93	6,24	7,96	6,88
Tracking error (%)	1,67		1,55		1,78	
Ratio de Sharpe	0,10	0,09	-0,34	-0,33	-0,09	0,04
Ratio de información	0,06		-0,22		-0,56	
Alpha	0,00		-0,01		-0,08	
Beta	1,07		1,09		1,14	
R2	0,93		0,96		0,97	
Coefficiente de correlación	0,96		0,98		0,98	

Análisis de la rentabilidad

Desde 04/02/2011 (rent. mensual)

% de rentabilidades positivas	61,07
Pérdida máximo (%)	-11,22
Ganancia máximo (%)	4,47
Plazo de recaudación	226 día(s)

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 30/06/2023 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distribuidor global

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 Euro

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

EdR Fund Crossover Credit es un subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués autorizada por la CSSF y autorizada para la comercialización en Austria, Suiza, Alemania, España, Francia, Italia, Luxemburgo and Países Bajos

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, 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

EdR Fund Crossover Credit A-EUR / B-EUR está inscrito en la CNMV con el n.º 229

(a) Calificación Morningstar [™] al 31/05/2023 en la categoría Bonos internacionales flexibles cubiertos en EUR.

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»