



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

BOND ALLOCATION

un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nombre del productor del PRIIP (productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

B EUR ISIN: LU1161526907

Domicilio social: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo - Sitio web del productor del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com. Para más información, llame al +352 24881.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg).

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales (DDF): 16/10/2023

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 subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una sociedad anónima constituida como *société d'investissement à capital variable* de conformidad con la parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva y por la que se clasifica como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

La duración de este Producto es ilimitada.

Objetivos

Objetivo: El objetivo del Producto es ofrecer una rentabilidad anualizada superior a la de su valor de referencia.

Valor de referencia: El valor de referencia se expresará en la divisa de la Clase.

El valor de referencia del Producto está compuesto en un 50 % por el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index y en un 50 % por el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index.

El valor de referencia se utiliza únicamente a efectos comparativos. El Producto se gestiona activamente.

Política de inversión: El Gestor de inversiones incluirá sistemáticamente factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en su análisis financiero con el fin de seleccionar los valores de las carteras.

Al menos el 90 % de los títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario o emitidos por países «emergentes» en cartera tendrán una calificación ESG. Al final de este proceso, el Producto tendrá una calificación ESG superior a la de su universo de inversión.

Además, el proceso de selección de valores incluye un filtro negativo para excluir aquellas empresas que contribuyen a la producción de armas controvertidas, de conformidad con los convenios internacionales en la materia, así como las empresas expuestas a actividades relacionadas con el carbón térmico o el tabaco, de conformidad con la política de exclusión del Grupo Edmond de Rothschild, disponible en su sitio web: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

El Producto cumple los requisitos del apartado 1 del artículo 8 del SFDR, en la medida en que promueve una combinación de características ESG, si bien no se ha designado ningún valor de referencia a efectos de alcanzar dichas características medioambientales o sociales.

Teniendo en cuenta su estrategia ESG, el Producto promueve características medioambientales pero no invierte en actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles, en el contexto del Reglamento de Taxonomía.

El enfoque de inversión del Producto combina factores descendentes y ascendentes. De este modo, el Producto se beneficia de las competencias complementarias del Gestor de inversiones, que combina un análisis macroeconómico pertinente con competencias específicas de selección de bonos en cada segmento del mercado de renta fija.

El Producto podrá mantener hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores emitidos en divisas distintas del euro. El riesgo de cambio resultante de estas inversiones se cubrirá sistemáticamente.

El Producto puede invertir hasta el 20 % de sus activos netos en valores de deuda denominados en RMB de China continental (CNY). Los valores de deuda denominados en RMB (CNY) pueden incluir valores negociados directamente en el mercado interbancario de bonos chino (CIBM) y en las bolsas de la RPC. Estas inversiones se realizarán a través del programa Bond Connect.

La duración modificada del Producto puede variar de -2 a 8.

El Producto podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión.

Estas estrategias, como consecuencia del uso de derivados, podrían generar un apalancamiento relativamente elevado.

Dentro del límite del 10 % de su patrimonio neto, el Producto podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM u otros fondos de inversión.

Asignación de ingresos: Distribución

Inversor minorista al que va dirigido

El Producto es adecuado para inversores institucionales, para empresas y personas físicas capaces de comprender los riesgos inherentes a una inversión en este Producto y que deseen aumentar el valor de sus ahorros gracias a un vehículo que tiene por objeto, en particular, las inversiones en obligaciones y otros instrumentos de deuda denominados en euros. Esta acción está destinada a inversores minoristas y empresas.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Si desea obtener información más detallada sobre Edmond de Rothschild Fund, los subfondos y las clases de acciones disponibles, así como el folleto y los informes anuales y semestrales, puede solicitarla gratuitamente, en inglés, en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo.

Los últimos precios publicados de la clase, la información relativa al valor liquidativo, los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensual y la rentabilidad histórica del Producto están disponibles en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 (3 años).

El riesgo real puede variar significativamente si desinvierte de forma anticipada, y es posible que recupere menos. El indicador resumido de riesgo es una guía de nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del distribuidor para pagarle como muy improbable.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (que no se reflejan en el indicador sintético de riesgo):

Riesgo de crédito: Cuando una proporción sustancial de la inversión se componga de valores de renta fija.

Riesgo de liquidez: Es posible que los mercados de algunos valores e instrumentos tengan una liquidez limitada. Dicha liquidez limitada podría constituir una desventaja para el Producto, tanto en la realización de los precios cotizados como en la ejecución de las órdenes a los precios deseados.

Impacto de técnicas como los contratos de derivados: El uso de instrumentos derivados puede conllevar una disminución de los activos más significativa que la disminución de los activos subyacentes invertidos o de los mercados.

Riesgo de contraparte: Cuando un Producto está respaldado por una garantía o tiene una exposición de inversión significativa a través de contratos con un tercero.

Riesgo operativo: El Producto puede sufrir pérdidas como consecuencia de fallos en los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos puede repercutir de forma negativa en el valor liquidativo.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si un Producto de inversión está expresado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa este Producto, la ganancia final dependerá, por tanto, del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

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 presentados representan ejemplos basados en las rentabilidades más altas y más bajas, así como la rentabilidad media del Producto o el indicador del valor de referencia correspondiente 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.

Se invierten 10 000 EUR

| El periodo de mantenimiento recomendado es de 3 años. | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años (período 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 | 6530 EUR | 7460 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -34,7 % | -9,3 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8480 EUR | 8880 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -15,2 % | -3,9 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9940 EUR | 10 370 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -0,6 % | 1,2 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 810 EUR | 11 500 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 8,1 % | 4,8 % |

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante el período de mantenimiento recomendado de 3 años, en diferentes escenarios, asumiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre enero de 2020 y enero de 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2015 y diciembre de 2018.

Escenario favorable: Este escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2013 y agosto de 2016.

¿Qué pasa si Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) no puede pagar?

La capacidad del Producto para pagarle no se vería afectada por la insolvencia del productor. Sin embargo, usted puede sufrir una pérdida financiera en caso de que el Depositario incumpla sus obligaciones. Dicho riesgo de incumplimiento es limitado, ya que la ley y la normativa exigen al Depositario segregar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que asesore sobre este Producto o 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 a lo largo del tiempo.

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 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 anuales.

| Se invierten 10 000 EUR | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado) |
|-----------------------------------|------------------------------------|--|
| Costes totales | 512 EUR | 971 EUR |
| Incidencia anual de los costes(*) | 5,1 % | 3,2 % |

(*) 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 4,40 % antes de deducir los costes y del 1,21 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. En tal caso, esa persona le comunicará el importe.

Composición de los costes

Inversión de 10 000 EUR e incidencia anual de los costes 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 | Se incluyen costes de distribución del 3,00 %. El impacto de los costes que paga al realizar su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará, y podría pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga. | 300 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este Producto (pero es posible que la persona que lo venda sí lo haga). | 0 EUR |
| Costes corrientes (cargados anualmente) | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,17 % del valor de su inversión al año. El impacto de los costes que soportamos cada año por la gestión de este Producto. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 117 EUR |
| Costes de operación | 0,66 % del valor de su inversión al año. El impacto de los costes de la compraventa de inversiones subyacentes en relación con este Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 66 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | 0,29 % - Descripción: La comisión de rendimiento se fija en el 15 % y se calcula comparando la rentabilidad de la acción del Producto con la de un activo de referencia indexado, durante el período de cálculo correspondiente. Esta comisión se devengará incluso en caso de disminución del Valor liquidativo, siempre que dicha disminución sea inferior a la del valor de referencia. El método de cálculo se describe en el folleto (modelo de rentabilidad superior 2). | 29 EUR |

Estas tablas muestran el impacto que los diferentes costes tienen sobre el rendimiento de la inversión que usted podría obtener en el período de mantenimiento recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

Si invierte en este Producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos relativos a dicho contrato.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este Producto está diseñado para inversiones a largo plazo. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantenerla durante más tiempo.

Podrá comprar o vender todos los días en los que los bancos estén normalmente abiertos al público en Luxemburgo y en Francia y cualquier otro día en el que los mercados financieros franceses estén abiertos (calendario oficial de Euronext Paris S.A.). El Valor liquidativo no se calculará en Viernes Santo ni el 24 de diciembre (Nochebuena). El agente de transferencias deberá recibir las órdenes a más tardar a las 12:30 horas (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con nosotros por correo postal o electrónico:

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Teléfono: +352 24881

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://funds.edram.com/en>.

Los datos de rentabilidad histórica de este Producto se presentan para un período de 10 años. Para obtener más información, consulte <https://funds.edram.com/en>.

Si este Producto se utiliza como un «unit linked» de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato (como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en este documento; la forma de ponerse en contacto con la aseguradora si se quiere presentar una reclamación, y lo que ocurre en caso de incumplimiento por parte de la aseguradora) figurará en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que su aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros debe entregarle de conformidad con su obligación legal.

En función de su sistema fiscal, las plusvalías o los ingresos relacionados con el mantenimiento de acciones en el Producto pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que se informe al respecto con el comercializador del Producto o con su asesor fiscal.

Puede obtener otros documentos informativos sobre el Producto en inglés y de forma gratuita, previa solicitud en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), en: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Este Producto promueve características medioambientales 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 (denominado el «Reglamento SFDR»).

Este documento de datos se actualiza anualmente.