



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 Credit Very Short Term

Nombre 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

Participación D ISIN: FR0010672055

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 número GP-04000015 y está regulada por la Autorité des marchés financiers (AMF).

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales (DDF): 11.03.2024

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 (Fondo) 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 participaciones o cuando su patrimonio neto disminuya por debajo del importe mínimo reglamentario.

Objetivos

Al invertir en los mercados monetarios y de tipos de interés, el objetivo de gestión consiste en obtener, tras la deducción de los gastos de gestión, una rentabilidad superior al €STR capitalizado, en el plazo de inversión recomendado. En caso de que los tipos de interés del mercado monetario sean muy bajos o incluso negativos, la rentabilidad generada por el Producto no sería suficiente para cubrir los gastos de gestión y el Producto vería disminuido su valor liquidativo de manera estructural.

Valor de referencia: €STER capitalizado

Política de inversión: El Producto estará compuesto hasta en un 100% del patrimonio neto por instrumentos del mercado monetario denominados en euros u otras divisas. Los títulos en divisas están totalmente cubiertos frente al riesgo de cambio. El Producto limitará sus inversiones a instrumentos financieros cuyo vencimiento sea inferior o igual a dos años, siempre que el tipo sea revisable en un plazo máximo de 397 días. Además, el vencimiento medio ponderado de la cartera ("WAM", siglas en inglés de "Weighted average maturity") será inferior o igual a seis meses. La duración media ponderada de la cartera hasta la fecha de vencimiento de los títulos ("WAL", siglas en inglés de "Weighted average life") será inferior o igual a doce meses. Los instrumentos admisibles tendrán una calificación de al menos "Investment Grade" (títulos con una calificación a largo plazo superior o equivalente a BBB-, o una calificación a corto plazo equivalente o superior a A-3 según Standard & Poor's o equivalente, o que la Sociedad gestora les otorgue una calificación equivalente). No obstante, se indica que los títulos no calificados por una agencia de calificación pero que tengan una calificación de categoría de inversión («Investment Grade») de la Sociedad gestora no supondrán más del 15 % del patrimonio neto. Los instrumentos admisibles son objeto de un análisis de calidad crediticia interno independiente regulado por un procedimiento de evaluación interna de la calidad crediticia, tal como establece el Reglamento (UE) 2017/1131. Por derogación, el límite de 5% del patrimonio del Producto por entidad puede aumentar hasta el 100% de su patrimonio cuando el fondo invierta en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados individualmente o conjuntamente por ciertas entidades soberanas, cuasi soberanas o supranacionales de la Unión Europea, como se establece en el Reglamento europeo (UE) 2017/1131 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017. El Producto podrá formalizar instrumentos financieros a plazo con fines de cobertura, hasta el 100% de su patrimonio neto. El Producto podrá formalizar operaciones de adquisición y cesiones temporales de títulos relativas a valores financieros elegibles o instrumentos del mercado monetario, hasta el 100% de su patrimonio neto en el caso de los pactos de recompra inversa y hasta el 10% de su patrimonio neto en el caso de los pactos de recompra.

Asignación de los ingresos: Distribución

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización y/o Distribución y/o Aplazamiento

Inversor minorista al que va dirigido

Toda clase de suscriptores. El Producto está destinado principalmente a los inversores que buscan el emplazamiento de su liquidez con vencimientos cortos, a cambio de un riesgo de pérdida de capital.

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

Depositario: CACEIS Bank

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones 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 Paris Cedex 08 - Francia, teléfono: 00 33 1 40 17 25 25, correo electrónico: contact-am-fr@edr.com.

Los precios de las participaciones y, en su caso, la información sobre otras clases de participaciones, 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 período de mantenimiento recomendado (6 meses). 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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa «el riesgo más bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del Producto como «muy baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «improbable».

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 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 denominados 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: de 3 a 6 meses		En caso de salida después de 6 meses	
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	9.940 EUR	
	Rendimiento anual medio	-2,3%	
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.940 EUR	
	Rendimiento anual medio	-2,3%	
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.960 EUR	
	Rendimiento anual medio	-1,8%	
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.050 EUR	
	Rendimiento anual medio	2,1%	

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 6 meses, en función de diferentes escenarios, partiendo del supuesto de que invierta 10.000 EUR.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre junio de 2023 y diciembre de 2023.

El escenario intermedio se produjo para una inversión entre agosto de 2018 y febrero de 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2013 y mayo de 2014.

¿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 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 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 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 6 meses
Costes totales	69 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,7%

(*) 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 0,29% antes de deducir los costes y del -1,78% 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 6 meses.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 6 meses
Costes de entrada	Hasta el 0,40% del importe que paga al inicio de la inversión en el Producto.	40 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 (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	0,26 % del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	26 EUR
Costes de operación	0,03% 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 compremos y vendamos.	3 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta)	Este Producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	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 periodo 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?

Periodo de mantenimiento recomendado: de 3 a 6 meses

Sin embargo, puede reembolsar sus participaciones sin penalización en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo.

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones 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.) 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.

¿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 Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris 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 10 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 participaciones 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 Paris Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com. Teléfono: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

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