



EDMOND DE ROTHSCHILD

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

EdR SICAV - Tricolore Convictions

un subfondo de Edmond de Rothschild SICAV

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

Acción A USD ISIN: FR0010998179

Sitio web del productor del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com

Lláme 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 n.º GP 04000015 y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales: 16.04.2026

¿Qué es este Producto?

Tipo

El Producto es un subfondo de SICAV 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 acciones o cuando su patrimonio neto disminuya por debajo del importe mínimo reglamentario. Los activos y los pasivos de los diferentes subfondos están segregados.

Por consiguiente, usted no podrá canjear las acciones que posea en este subfondo por acciones de otro subfondo del SICAV EdR SICAV.

Objetivos

El objetivo del Producto, en un horizonte de inversión recomendado superior a cinco años, es lograr una rentabilidad superior a la de su valor de referencia, el SBF 120 NR (Net Return, es decir, con los dividendos netos reinvertidos), por medio de la inversión en sociedades principalmente francesas cuyas características financieras y de valoración indiquen que son susceptibles de registrar una buena rentabilidad. 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.

Valor de referencia: SBF 120 NR (Net Return, es decir, con los dividendos netos reinvertidos).

Política de inversión: El Producto lleva a cabo una gestión activa de selección de valores («stock picking») cotizados dentro de un universo de valores mayoritariamente franceses con una capitalización bursátil superior a 300 millones de euros. Las acciones europeas y otros valores admisibles al PEA representarán al menos un 75% del patrimonio, del que como mínimo un 65% serán acciones de la zona euro y como máximo un 10% de fuera de la zona euro. El conjunto de acciones procedentes de otro país distinto de Francia no excederá el 25% del patrimonio neto.

La filosofía de gestión del Producto tiene por objetivo invertir en empresas que orientan sus decisiones estratégicas y operativas hacia la búsqueda de rentabilidad global.

El uso de derivados como exposición, salvo para una gestión eficaz y marginal, debe ser de forma temporal y excepcional.

El Producto también podrá invertir en los valores siguientes:

- Con fines de cobertura y/o de exposición, sin buscar una sobreexposición, y dentro del límite del 100% de su patrimonio, el Producto podrá recurrir a contratos financieros negociados en mercados franceses organizados, regulados (futuros y opciones cotizadas) o extrabursátiles (opciones, swaps y contratos de cambio a plazo). En este sentido, el Producto podrá adoptar posiciones con el fin de cubrir la cartera contra ciertos riesgos (de renta variable, de cambio).

- Con fines de gestión de la tesorería, La exposición global de la cartera a títulos de crédito e instrumentos del mercado monetario podrá representar como máximo un 25% de la cartera.

- El Producto también podrá invertir en obligaciones convertibles francesas denominadas en euros negociadas en un mercado regulado europeo dentro de los límites del 0% al 25% del patrimonio neto y, con sujeción a ese mismo límite en obligaciones convertibles extranjeras, con un máximo del 10%.

Por otra parte, dentro del límite máximo de un 10%, el Producto podrá invertir en participaciones o acciones de IIC. El Producto no utilizará Total Return Swaps.

Este Producto es admisible para el PEA.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

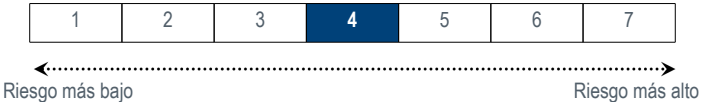
Acciones A USD: Toda clase de suscriptores, a cambio de un riesgo de pérdida de capital. Este Producto no puede beneficiar directa o indirectamente a una persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (France)
Puede solicitar el reembolso de sus acciones 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 acciones y, en su caso, la información sobre otras clases de acciones, 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



El indicador resumido de riesgo parte de la hipótesis de que el usuario conserva el Producto hasta el vencimiento 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 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del Producto como «media» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «posible».

Además, estará expuesto al siguiente riesgo (no incluido en el indicador sintético de riesgo):

Riesgo de liquidez: Los mercados de determinados títulos e instrumentos pueden presentar una liquidez limitada. Esta liquidez limitada puede afectar al Producto, tanto con respecto a la realización de las cotizaciones indicadas como con respecto a la ejecución de órdenes a los precios deseados.
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 denominado 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.
Otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Producto. Para más información, consulte el folleto.

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 USD

Período de mantenimiento recomendado: 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (el 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	2.950 USD	2.570 USD
	Rendimiento anual medio	-70,53%	-23,79%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.020 USD	6.740 USD
	Rendimiento anual medio	-29,82%	-7,58%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.140 USD	11.420 USD
	Rendimiento anual medio	1,44%	2,68%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.950 USD	16.950 USD
	Rendimiento anual medio	39,55%	11,13%

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el período de mantenimiento recomendado de 5 años, en función de diferentes escenarios, partiendo del supuesto de que invierta 10.000 USD.
El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 09.2017 y 09.2022.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre 11.2018 y 11.2023.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre 04.2020 y 04.2025.

¿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 acciones, 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 USD.

Inversión de 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (el periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	540 USD	1.740 USD
Incidencia anual de los costes (*)	5,4%	3,1%

(*) 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 5,79% antes de deducir los costes y del 2,68% 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 USD 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 3,00% del importe que paga al inicio de la inversión en el Producto.	300 USD
Costes de salida	No cobramos gastos de salida por este Producto (pero la persona que se lo venda puede hacerlo).	0 USD
Costes corrientes (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	2,19% del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	219 USD
Costes de operación	0,21% 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.	21 USD
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta) (**)	0,00% , Descripción: 15% anual de la rentabilidad superior al valor de referencia. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 USD

(**) Las comisiones de rentabilidad pueden calcularse y deducirse de los fondos subyacentes mantenidos por el Producto.

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: 5 años

Este Producto está diseñado para inversiones a medio plazo, debe prepararse para mantener su inversión en el Producto durante al menos 5 años. Sin embargo, puede solicitar el reembolso de su inversión en cualquier momento sin penalización durante este periodo, o mantenerla durante más tiempo.

Puede solicitar el reembolso de sus acciones 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.

La sociedad de gestión puede aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (o «Gates»). El procedimiento del funcionamiento se describe en el folleto y en los estatutos de la SICAV.

La sociedad de gestión ha establecido un método para ajustar el valor liquidativo del Producto denominado «Swing Pricing». Este mecanismo de gestión de la liquidez se detalla en el Folleto.

¿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 a la siguiente dirección:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 París 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 acciones 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 París Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com.

Teléfono: +331-40-17-25-25. E-mail: contact-am-fr@edr.com.

El Producto está clasificado como conforme al artículo 8 del Reglamento SFDR. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son un componente de la gestión, pero su peso en la decisión final no está definido previamente.

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