



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

ISIN de la participación A : FR0010027623

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): 27.03.2026

¿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.

Clasificación de la AMF («Autorité des marchés financiers»): Fondo monetario con valor liquidativo variable (VLV) estándar.

Objetivos

El objetivo de gestión del Producto consiste en invertir en los mercados monetarios para lograr un crecimiento constante asociado a una rentabilidad, después de gastos de gestión, superior a la del €STR capitalizado, a la vez que integra criterios ASG en el proceso de selección y análisis de valores del fondo, en un horizonte de inversión recomendado comprendido entre 3 y 6 meses.

En un entorno caracterizado por unos tipos de interés del mercado monetario muy bajos, el valor liquidativo del Producto podría descender y, por consiguiente, registrar un crecimiento irregular.

Valor de referencia: €STR capitalizado

Política de inversión:

El Producto adopta una estrategia de selección y utilización de valores de deuda e instrumentos del mercado monetario que se ajustan a los criterios de calidad y prudencia propios del delegado de gestión financiera. El Producto invierte como mínimo el 70% de su patrimonio neto en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario, a corto y medio plazo, franceses y extranjeros (de la zona euro y de países de la OCDE admisibles según los criterios del delegado de gestión financiera, adquiridos mediante compra en firme.

El delegado de gestión financiera ha adoptado una política de selección de valores basada principalmente en la duración, la naturaleza, la calidad crediticia, la liquidez y la rentabilidad de los instrumentos financieros. Más concretamente, los principales criterios de selección de los valores de deuda e instrumentos financieros que emplea el delegado de gestión financiera son criterios de carácter cuantitativo y cualitativo.

El delegado de gestión financiera lleva a cabo su estudio, junto con el análisis financiero, mediante el análisis de criterios no financieros al objeto de seleccionar los mejores valores para la cartera y como mínimo el 90% de los valores de la cartera contarán con la calificación ASG (excepto liquidez, IIC y productos derivados).

El Producto sigue un enfoque ASG «Best-in-Universe», que consiste en excluir como mínimo el 30% de los emisores del universo de inversión monetaria ISR. Esos valores no aptos para invertir corresponden a la exclusión de los valores de emisores privados que figuran en las listas de exclusión sectoriales y normativas del delegado de gestión financiera a efectos de la etiqueta ISR, así como a los valores que reciben las peores calificaciones ASG.

El universo de inversión monetaria ISR se define como sigue:

El índice Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate (ER00).

Las empresas que cuentan con un programa de emisiones con el Banco de Francia sobre instrumentos del mercado monetario.

La deuda de los Estados de la Unión Europea.

La lista complementaria de emisores de países miembros de la OCDE según los criterios de inversión financiera, pero que no estarían representados por ninguno de los anteriores.

El delegado de gestión financiera considera que este universo de inversión monetaria ISR constituye un elemento de comparación adecuado de la calificación ASG del Producto por lo que respecta a su estrategia.

En el marco de la etiqueta ISR, el Producto se compromete a superar dos indicadores no financieros (un indicador medioambiental [PIA 2] y un indicador social [PIA 13]), relacionados con su universo de inversión monetaria ISR, seleccionados entre los indicadores de principales incidencias adversas (PIA) definidos en el reglamento SFDR.

El delegado de gestión financiera se basa en su calificación ASG propia otorgada por su equipo de análisis ASG y que se describe detalladamente en el anexo precontractual del SFDR.

Con el fin de cubrir sus activos, el Producto podrá recurrir a instrumentos financieros derivados, negociados en mercados regulados (futuros, opciones cotizadas) o extrabursátiles (opciones, swaps, etc.). Para cumplir su objetivo de gestión, el Producto también podrá invertir en instrumentos financieros con derivados integrados hasta el 100% de su activo neto. En particular, el Producto puede invertir en bonos exigibles o negociables. El Producto no invertirá en obligaciones convertibles.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

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 día de cálculo de valor liquidativo antes de las 12:00 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



El indicador resumido de riesgo parte de la hipótesis de que el usuario conserva el Producto hasta el vencimiento del periodo 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 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 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.

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 EUR

Periodo 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	9.920 EUR
	Rendimiento anual medio	-1,50%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.920 EUR
	Rendimiento anual medio	-1,50%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.950 EUR
	Rendimiento anual medio	-0,99%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.160 EUR
	Rendimiento anual medio	3,19%

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el periodo 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 10.2019 y 04.2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 02.2019 y 08.2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 11.2023 y 05.2024.

¿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 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.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 6 meses
Costes totales	56 EUR
Incidencia de los costes (*)	0,6%

(*) Refleja el efecto de los costes durante un periodo de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de los costes facilitadas para otros PRIIP. 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 (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de funcionamiento	0,24% del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	12 EUR
Costes de operación	0,08% 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.	4 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta) (**)	Este Producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 EUR

(**) 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 período 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?

Período 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 12:00 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 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 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 París Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com. Teléfono: +331-40-17-25-25 - Correo electrónico: 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.