



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 India (EdR India)

Nombre del productor del PRIIP (producto de inversión minorista empaquetado y producto de inversión basado en seguros): Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild - Domicilio social: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia

Participación E ISIN: FR0010594309

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

Llame al +33 140 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), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild, en relación con este documento de datos fundamentales.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild, está autorizada en Francia con el n.º 04000015 y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 21/07/2023

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 fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés, un OICVM que entra en el ámbito de aplicación de la Directiva europea 2009/65/CE.

Plazo

La vigencia del producto es de 99 años.

Objetivos

La gestión del OICVM, en un horizonte de inversión recomendado superior a cinco años, tiene como objeto obtener una progresión del valor liquidativo gracias a las inversiones en sociedades del subcontinente indio (que comprende principalmente la India, así como Pakistán, Sri Lanka y Bangladés), verificando los criterios de selección descritos en la estrategia de inversión. Estas sociedades se seleccionarán sobre la base de un análisis en el que se combinarán la rentabilidad financiera y el cumplimiento de criterios extrafinancieros.

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 opiniones del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra en modo alguno limitado por los componentes del índice de referencia, en lo que se refiere al posicionamiento de su cartera, y es posible que el producto no mantenga todos los componentes del índice de referencia, o bien que no contemple ninguno de ellos. La desviación respecto del índice de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Valor de referencia: MSCI India 10/40 (NR), dividendos netos reinvertidos

Política de inversión: El Producto lleva a cabo una gestión activa de selección de títulos (stock-picking) cotizados dentro de un universo de valores del subcontinente indio.

La selección de títulos se efectuará en función tanto de criterios financieros como de criterios extrafinancieros que permitan cumplir con los requisitos de la inversión socialmente responsable.

La filosofía de gestión del producto consiste en invertir en empresas que orientan sus decisiones estratégicas y operativas hacia la búsqueda de resultados globales (en los planos económico, financiero, medioambiental, social y de gobierno corporativo) confiando en todos los implicados en el proceso, tanto interna como externamente, y respetándolos.

El universo de inversión del Producto está compuesto por todas las sociedades cotizadas del subcontinente indio con una capitalización superior a 500 millones de euros. La selección de títulos se efectúa según las relaciones tradicionales de análisis financiero (precio/volumen de negocios, precio/valor de activos, PER, precio/flujo de efectivo, crecimiento de los resultados, etc.), así como en función de criterios extrafinancieros de carácter ambiental, social y de gobierno corporativo.

Al menos el 75 % de las empresas de la cartera cuentan con una calificación ESG. Se trata de una calificación ESG propia o de una calificación proporcionada por una agencia de datos extrafinanciera externa. Al final de este proceso, el producto tiene una calificación ESG superior a la de su universo de inversión.

Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes de la gestión, ya que su peso en la decisión final no se define en sentido ascendente.

Las acciones que integran la cartera están emitidas principalmente por sociedades del subcontinente indio con sede en los siguientes países: India, Pakistán, Sri Lanka y Bangladés. De forma permanente, la cartera se expone a un mínimo del 60 % a acciones y otros títulos similares negociados en mercados regulados. Con respecto a la única parte del fondo invertida en renta variable, nótese que al menos el 80 % lo estará en sociedades originarias de la India. Para gestionar la tesorería se utilizarán instrumentos de deuda negociables e instrumentos del mercado monetario dentro de un límite del 40 % del patrimonio neto. Estos instrumentos se seleccionarán sobre la base de las fases de identificación de los valores que cumplan los criterios extrafinancieros antes mencionados.

El Producto podrá mantener hasta un 10 % de sus activos en participaciones o acciones de OIC. Las participaciones o acciones de los OIC seleccionados no serán objeto de un análisis extrafinanciero.

El Producto podrá operar en mercados regulados u organizados con el fin de concluir, por una parte, contratos de cambio a plazo para cubrir parcialmente o totalmente, a discreción de los gestores, el riesgo de cambio y, por la otra, futuros para cubrir el riesgo de mercado de la cartera o de determinados títulos.

El Producto podrá invertir en instrumentos financieros con derivados implícitos con vistas a exponerse a los mercados de tipos o de renta variable internacionales. En concreto, el Producto podrá adquirir participaciones de EMTN (Euro Medium Term Note) u obligaciones referenciadas a índices, warrants o certificados. La parte relativa a los instrumentos con derivados implícitos estará limitada a un máximo del 10 % de la cartera. La utilización de instrumentos con derivados implícitos no podrá aumentar la exposición global del Producto al riesgo de renta variable más allá del 110 %. Estos instrumentos se seleccionarán sobre la base de las fases de identificación de los valores que cumplan los criterios extrafinancieros antes mencionados.

Clasificación AMF:

Asignación de los ingresos de renta variable internacional: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Las participaciones "E" serán comercializadas por distribuidores seleccionados a tal efecto por la Sociedad de gestión, y están sujetas a un riesgo de pérdida de capital.

Este producto no puede beneficiar ni directa ni indirectamente a ninguna persona física ni jurídica de los Estados Unidos, a ciudadanos de los Estados Unidos ni a una persona de los Estados Unidos.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (France)

Puede solicitar el reembolso de sus participaciones todos los días, a excepción de los días festivos o 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 del valor liquidativo antes de las 12:30 horas, en función del valor liquidativo del día.

El folleto del producto, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés, si están disponibles) 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 33 140 17 25 25, correo electrónico: contact-am-fr@edr.com.

El precio de las participaciones y, en su caso, los datos relativos a las otras clases de participaciones, las informaciones sobre el valor liquidativo, los escenarios de rentabilidad 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 (5 años). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. 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 5 en una escala de 7, que es una clase de riesgo entre media y alta, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentadas en la sección «Objetivos», así como la divisa propia de la participación. En consecuencia, las posibles pérdidas derivadas de la rentabilidad futura del producto son entre medias y altas, y es probable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle.

Además, estará expuesto a los siguientes riesgos (no incluidos en el indicador resumido de riesgo):

Riesgo de crédito: Riesgo de que el emisor de bonos o de títulos del mercado monetario no pueda hacer frente a sus compromisos o de que la calidad de su firma se degrade. Asimismo, podrá derivarse en una situación de impago del reembolso al vencimiento por parte de un emisor.

Riesgo de liquidez: Riesgo ligado a la poca liquidez de los mercados subyacentes, lo cual los hace sensibles a movimientos significativos de compra/venta.

Riesgo de contraparte: Representa el riesgo de impago por parte de un participante en el mercado, que nos impediría cumplir los compromisos en relación con su cartera.

La ocurrencia de uno de estos riesgos puede suponer una reducción del valor liquidativo.

Debido a que este producto no proporciona protección contra las fluctuaciones del mercado, puede perder la totalidad o parte de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Si un producto de inversión está expresado en una moneda distinta de la moneda oficial del Estado en el que se comercializa, el rendimiento final que reciba 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 de la evolución futura del mercado, la cual es incierta 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 durante el periodo observado.

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: 5 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	960 EUR	880 EUR
	Rendimiento medio cada año	-90,4 %	-38,5 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7150 EUR	7500 EUR
	Rendimiento medio cada año	-28,5 %	-5,6 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 410 EUR	15 010 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,1 %	8,5 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	17 290 EUR	21 210 EUR
	Rendimiento medio cada año	72,9 %	16,2 %

Este cuadro muestra cuánto podría ganar durante el período de mantenimiento recomendado de 5 años en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10 000 EUR.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio de 2014 y junio de 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2013 y agosto 2018.

¿Qué sucede si Edmond de Rothschild Asset Management (France) no puede pagar?

El producto forma parte de una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos independiente de la sociedad de gestión de las carteras. En caso de incumplimiento por parte de esta última, los activos del producto en poder de depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga porque los activos de depositario están segregados por ley de los del producto.

La inversión en el producto no está cubierta ni garantizada a su vez por un mecanismo nacional de compensación. La reventa de las 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 de la incidencia que tienen en su inversión.

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 del tiempo que 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 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	660 EUR	3290 EUR
Reducción del rendimiento por año*	6,7 %	4,7 %

(*) 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 13,15 % antes de deducir los costes y del 8,46 % 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. Si procede, el importe le será comunicado.

Composición de los costes

Sobre la base de una inversión de 10 000 EUR 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 pagará usted al invertir en este producto.	300 EUR
Costes de salida	No cobramos gastos de salida por este producto (pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga).	0 EUR
Gastos de conversión	No cobramos gastos de conversión para este producto.	0 EUR
Costes recurrentes (detruidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,40 % del valor de su inversión al año. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	240 EUR
Costes de operación	1,19 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	119 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	0,10 %, comisión de rentabilidad superior aplicada deducida con respecto al último ejercicio. Descripción: 15 % anual de la rentabilidad superior con respecto al valor de referencia MSCI India 10/40 (NR), dividendos netos reinvertidos. Si la rentabilidad de la participación es superior a la del valor de referencia (incluso si se trata de un valor negativo), es posible que se aplique una comisión de rentabilidad en el periodo de referencia.	10 EUR

El cuadro anterior muestra el impacto anual de los distintos tipos de costes sobre la rentabilidad que podría obtener de su inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.

Los gastos aquí indicados no incluyen ningún gasto adicional que pueda cobrar su distribuidor o asesor o que pueda estar relacionado con cualquier paquete de inversión en el que pueda invertirse el producto. Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta las comisiones de dicho contrato.

En este cuadro también se indica el significado de las distintas 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, por lo que debe estar preparado para mantener su inversión en el producto durante al menos 5 años. Sin embargo, podrá solicitar el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo o mantener su inversión durante más tiempo.

El valor liquidativo se calcula diariamente, a excepción de los días festivos franceses, los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de EURONEXT PARIS S.A.) y los días de cierre de los mercados de la India (calendario oficial para renta variable de National Stock Exchange of India) respecto de las órdenes recibidas por el centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 9:30, y se ejecutan con base en el valor liquidativo del día.

La sociedad de gestión puede aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos («gates»). Los procedimientos operativos se describen en el folleto y en el reglamento del producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea hacer una reclamación relativa al producto, al productor o a la persona que asesora sobre el producto o lo distribuye para lograr el reconocimiento de un derecho o la reparación de un perjuicio, envíenos una solicitud por escrito con una descripción del problema y los motivos que han originado la queja por correo postal o correo electrónico a:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 París, 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 en el sitio web <https://funds.edram.com/>.

Este producto promueve características ambientales 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 (el «Reglamento SFDR»).

Si este producto está vinculado a un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información complementaria sobre el contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente documento; a quién dirigirse en caso de reclamación y qué sucede en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato, que deberá entregarle su aseguradora, su corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros en cumplimiento de su obligación legal.

Dependiendo de su régimen fiscal, las plusvalías y los posibles ingresos vinculados a la tenencia de participaciones del IIC pueden ser gravables. Le aconsejamos que solicite información al comercializador del IIC o a su asesor fiscal.

Puede obtener otros documentos de información del producto en francés de forma gratuita previa solicitud a la sociedad de gestión Edmond de Rothschild Asset Management (Francia), con domicilio social en: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com. Teléfono: +33 140 17 25 25 contact-am-fr@edr.com.

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