



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 - Equity Euro Solve

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

CR EUR ISIN: FR0013307725

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

Fecha de elaboración del Documento de datos fundamentales: 14.11.2025

¿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 el horizonte de inversión recomendado, es participar parcialmente en la evolución de los mercados de la zona del euro, estableciendo al mismo tiempo una cobertura permanente, total o parcial, contra el riesgo de renta variable en los mercados de futuros y opciones, en función de las previsiones del gestor. Las sociedades anteriormente mencionadas se seleccionan sobre la base de un análisis tanto de rentabilidad financiera como de 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 y el nivel general de exposición al mercado. El universo de inversión en acciones del Producto es comparable al del índice MSCI EMU NR.

Valor de referencia: 56% MSCI EMU (NR) dividendos netos reinvertidos + 44% €STR Capitalizado

Política de inversión: El Producto podrá recurrir a una estrategia de selección activa, invirtiendo, directamente o mediante IIC, en acciones de la zona del euro con un mínimo del 75% elegible en el Plan de Ahorro en Acciones (PEA), sin tener en cuenta la capitalización bursátil (incluidas capitalizaciones pequeñas y medianas), a la vez que mantiene la exposición al riesgo de renta variable entre el 0% y el 90% del patrimonio neto mediante la implementación de estrategias de cobertura o exposición por medio de la intervención en los mercados de futuros y opciones. El universo de inversión ASG incluye empresas cotizadas de países desarrollados de la zona del euro, con una capitalización bursátil superior a los mil millones de euros. La sociedad de gestión puede seleccionar valores ajenos a este universo de inversión ASG. No obstante, se asegurará de que el universo de inversión ASG empleado sea un elemento comparativo relevante para la calificación ASG del Producto.

El gestor incluye sistemáticamente los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su análisis financiero para la selección de los títulos de la cartera.

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

Como mínimo el 90% de las sociedades en cartera se benefician de una calificación ASG interna o proporcionada por una agencia de calificación externa. Se trata de una calificación ASG propia o de una calificación proporcionada por una agencia de datos extrafinancieros externa. Al finalizar este proceso, el subfondo obtiene una calificación ASG superior a la de su universo de inversión.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son un componente de la gestión; su peso en la decisión final no está definido previamente.

Las acciones se seleccionarán de acuerdo con la siguiente estrategia. A partir del universo de inversión se aplicarán distintos filtros que permitirán definir qué valores se considerarán admisibles y serán objeto de análisis complementarios. Una primera categoría de filtros, basada en el análisis extrafinanciero, reducirá el universo de inversión según las calificaciones ASG individuales de los valores. Una segunda categoría de filtros permitirá seleccionar los valores en función de las relaciones financieras, centradas concretamente en el sesgo de estilo (valores con descuentos, valores de calidad, valores de crecimiento, etc.). El Producto no estará expuesto a las acciones de países emergentes.

Recurrir a los instrumentos derivados tendrá el objetivo de reducir la exposición a los mercados de renta variable europeos. El Producto puede invertir hasta el 25% de su patrimonio en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en euros. El Producto buscará emisiones de emisores públicos o privados europeos, con un vencimiento residual de 397 días como máximo, con una calificación de «Investment Grade» (es decir, con una calificación superior o equivalente a BBB- según Standard & Poor's, cualquier otra calificación que les atribuya otra agencia independiente o una calificación interna considerada equivalente que les atribuya el gestor de inversiones). El Producto puede estar expuesto al riesgo de cambio de forma accesorio, mediante la posesión de IIC y fondos de inversión. Con un límite del 100% de su patrimonio, el Producto podrá recurrir a instrumentos derivados negociados de modo extrabursátil o a contratos financieros negociados en mercados regulados de la zona del euro, con fines de cobertura o exposición. El Producto podrá invertir en bonos rescatables o con opción de venta hasta el 25% de su patrimonio. Asimismo, el Producto puede invertir, con un límite máximo del 10% de su patrimonio neto, en participaciones o acciones de IIC o de otros fondos de inversión elegibles. El Producto puede suscribir pactos de recompra inversa relativos a títulos transferibles o a instrumentos de los mercados financieros, dentro del límite del 25% del patrimonio. El Producto podrá recurrir a contratos de permuta a plazo negociados de modo extrabursátil en forma de «Total Return Swaps» (TRS) en acciones, índices de acciones y/o cestas de acciones hasta el 50% de su patrimonio. La proporción esperada de los activos gestionados es del 15%.

La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor (Admisible para el PEA).

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

Acciones CR EUR: Toda clase de suscriptores, a cambio de un riesgo de pérdida de capital. Estas acciones pueden comercializarse a inversores minoristas (no profesionales o profesionales de opción) exclusivamente en los siguientes casos:

- Además de los gastos de administración cobrados por la sociedad de gestión, cada asesor financiero o entidad financiera regulada podrá cobrar gastos de gestión o asesoría a cada inversor interesado. La sociedad de gestión no es una parte interesada de dichos acuerdos. Las acciones no están registradas para su comercialización en todos los países. Por lo tanto, no están abiertas a suscripción para los inversores minoristas en todas las jurisdicciones.

Este Producto no puede beneficiar directa o indirectamente a una persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense.

Depositario: Edmond de Rothschild (France)

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.

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 periodo de mantenimiento recomendado (3 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».

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: 3 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (el periodo 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	2.940 EUR	4.500 EUR
	Rendimiento anual medio	-70,6%	-23,4%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.250 EUR	7.870 EUR
	Rendimiento anual medio	-17,5%	-7,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.000 EUR	10.060 EUR
	Rendimiento anual medio	0,0%	0,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.770 EUR	11.950 EUR
	Rendimiento anual medio	17,7%	6,1%

En este cuadro se muestran los importes que podría usted obtener durante el periodo de mantenimiento recomendado de 3 años, en función de diferentes escenarios, partiendo del supuesto de que invierta 10.000 EUR.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 10.2017 y 10.2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre Q2 2015 y Q2 2018.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 03.2020 y 03.2023.

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 EUR.

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (el periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	441 EUR	732 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	4,4%	2,5%

(*) 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 2,64% antes de deducir los costes y del 0,19% 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 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 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	1,00% del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	100 EUR
Costes de operación	0,41% 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.	41 EUR
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. Si la rentabilidad de la acción del Producto 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. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	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: 3 años

Este Producto está diseñado para inversiones a corto plazo, debe prepararse para mantener su inversión en el Producto durante al menos 3 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 de renta variable en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.), y los días en que los mercados de derivados europeos están cerrados (calendario oficial de EUREX), 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.

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.

¿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 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 6 años a través del sitio web <https://funds.edram.com/>

Quando 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 Paris 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; su peso en la decisión final no está definido previamente.

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