



Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

Participación: D - ISIN : FR0011075365

OICVM de derecho francés, subordinado del Subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués
Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Acciones O EUR)

gestionado por Edmond de Rothschild Asset Management (France), perteneciente al Grupo Edmond de Rothschild

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de gestión: Este OICVM es un fondo subordinado del Subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués, Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Acción O EUR).

Debido a sus propios gastos, el objetivo de gestión del OICVM subordinado difiere del objetivo del fondo principal y su rentabilidad será menor que la de las Acciones O EUR del fondo principal.

Por lo tanto, el objetivo de gestión del fondo subordinado es generar un ingreso neto regular del 2,60 % anual.

Indicador de referencia: ninguno

Política de inversión: El OICVM subordinado del subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (acciones O EUR) invertirá al menos el 85 % en su OICVM principal y, con carácter accesorio, en efectivo.

Recordatorio del objetivo de gestión y de la estrategia de inversión del OICVM principal:

El objetivo del Subfondo es generar un rendimiento del 4 % anual en el horizonte de inversión recomendado invirtiendo en títulos europeos de renta variable y renta fija que ofrezcan rendimientos atractivos y dividendos sostenibles.

El Subfondo invertirá al menos el 50 % de su patrimonio neto en bonos corporativos denominados en euros.

Las inversiones en bonos corporativos incluirán títulos de deuda senior, títulos de deuda subordinada, bonos convertibles, bonos convertibles condicionales y bonos canjeables emitidos por empresas.

Estos títulos pueden estar calificados como «Investment Grade», «non-Investment Grade» o no tener calificación. La inversión en bonos convertibles condicionales no superará el 20 % del patrimonio neto del Subfondo. El Gestor de inversiones espera que la exposición del Subfondo a los mercados de renta variable europeos se mantenga dentro de un rango del 0 % al 50 % de su patrimonio neto. Estas inversiones estarán formadas por acciones:

- emitidas en la zona euro, Reino Unido, Suiza, Dinamarca, Suecia y Noruega; cotizadas en las bolsas de valores de la zona euro y de estos países, así como expuestas a los mismos; y

- emitidas por empresas con una capitalización bursátil superior a 500 millones de euros en el momento de la inversión

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo, Mayor riesgo,
remuneración potencialmente menor remuneración potencialmente mayor

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

Este sistema de calificación se basa en las fluctuaciones medias del valor liquidativo durante los últimos cinco años, es decir, la amplitud de variación del conjunto de la cartera, tanto al alza como a la baja. Si el valor liquidativo tiene menos de 5 años, la calificación se obtiene mediante otros métodos de cálculo reglamentarios. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría actual no es ni una garantía ni un objetivo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo.

Este OICVM está clasificado en la categoría 4, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentadas en la sección «Objetivos y política de inversión» así como la divisa propia de la participación.

Las inversiones del Subfondo en títulos emitidos en países emergentes no podrán superar el 10 % de su patrimonio neto. Deben cubrirse las inversiones en títulos de renta fija denominados en divisas distintas del euro. El riesgo de divisas de la cartera no superará el 10 % de su patrimonio neto.

El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados para lograr su objetivo de inversión. Estos instrumentos podrán utilizarse con fines de cobertura. Pueden incluir, entre otros, contratos de futuros estándar, opciones, contratos de futuros y derivados de crédito.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en participaciones o acciones del OICVM y de otros fondos de inversión.

La duración de la cartera se mantendrá en un intervalo de 0 a 7.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores mobiliarios aptos para derivados implícitos. En particular, el Subfondo podrá invertir en bonos convertibles, bonos convertibles condicionales, bonos canjeables, títulos con vinculación crediticia, warrants y EMTN.

La proporción máxima de activos que, en promedio, pueden estar sujetos a SFT (solo operaciones de reembolso) y a TRS no superará el 25 % del patrimonio neto del Subfondo en su conjunto. En general, el uso de operaciones de reembolso no debería superar el 25 % del patrimonio neto del Subfondo. En general, el uso de TRS no debería superar el 25 % del patrimonio neto del Subfondo.

Duración de la participación recomendada superior a 5 años

Frecuencia de compra o venta de 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.) y cada día hábil de Luxemburgo, excepto el Viernes Santo y el 24 de diciembre (Nochebuena), para las órdenes recibidas por el agente centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 10:00 horas a partir del valor liquidativo del día.

Asignación de los ingresos: Distribución

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

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

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. 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 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 vinculado a las contrapartes: representa el riesgo de impago por parte de un participante en el mercado que le impide cumplir sus compromisos en relación con su cartera.

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

Las disposiciones en materia de suscripción/reembolso del fondo principal Edmond de Rothschild Fund Income Europe, en el que se invierte su fondo, se describen en el apartado «Condiciones de suscripción y reembolso» del folleto de Edmond de Rothschild Fund Income Europe.

GASTOS

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2,00 %
Gastos de salida	0,00%

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año*

Gastos corrientes Participación D	1,90 %
-----------------------------------	--------

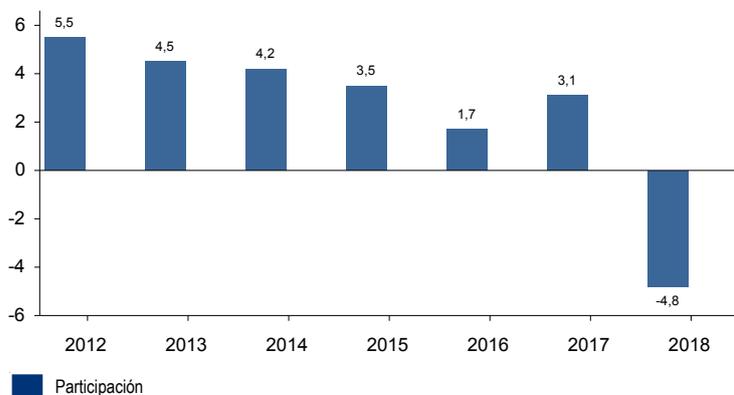
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No procede
--------------------------	------------

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección "Gastos y comisiones" del folleto, incluidos, en su caso, datos sobre las comisiones de rentabilidad y su modo de cálculo, disponibles en el sitio web www.edram.fr

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Rentabilidades anuales históricas de Edmond de Rothschild Patrimoine Participaciones «D» en euros (en %)



Creación de la participación: Julio 2011

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. No son constantes en el tiempo. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los costes y comisiones soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones, pero incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación, así como las posibles comisiones de rentabilidad detraídas.

Los cálculos de rentabilidad se realizan en euros, con cupones netos reinvertidos.

Las rentabilidades mostradas antes del 24 de abril de 2009 se obtuvieron con una estrategia de inversión diferente.

Las rentabilidades mostradas antes del 10 de julio de 2018 se obtuvieron en circunstancias que ya no son relevantes, ya que el fondo ha cambiado su objetivo de gestión, su estrategia de inversión y su perfil de riesgo/remuneración.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Fiscalidad: La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

El folleto del OICVM y de su fondo principal, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés y en inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a la dirección indicada a continuación. El precio de las participaciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de participaciones están disponibles en el sitio web www.edram.fr.

La información detallada acerca de la política de remuneración establecida por la Sociedad gestora, incluida la descripción del método de determinación de la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. También puede obtenerse de forma gratuita una copia por escrito de la política mediante solicitud dirigida a la Sociedad gestora.

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

Alemania/Austria

00 49 6 92 44 33 02 00

contact-am-de@edr.com

España

00 34 9 17 89 32 20

contact-am-es@edr.com

Edmond de Rothschild Asset Management (France) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 Registro Mercantil de París) está autorizada en Francia con el número GP-04000015 y está regulada por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 31/10/2019.

El OICVM y sus participaciones no están ni estarán registrados en los Estados Unidos en virtud de la Ley estadounidense de valores de 1933 o de cualquier otra normativa de los Estados Unidos. No pueden ser propuestos o vendidos en beneficio o por la cuenta de una «Persona estadounidense», según lo definido por la «Regulación S».