



EDMOND  
DE ROTHSCHILD

## DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

# EdR SICAV - Financial Bonds, un subfondo de la SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Acción: A CHF (H) - ISIN: FR0012749869

OICVM de derecho francés

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

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

**Objetivo de gestión:** El subfondo tiene por objetivo registrar, en la duración de inversión recomendada, una rentabilidad superior a la del índice ICE BofAML Euro Financial a través de una cartera expuesta a títulos de renta variable emitidos principalmente por instituciones financieras internacionales. El Subfondo 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 Subfondo. 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 Subfondo no mantenga todos los susodichos componentes, 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.

**Índice de referencia:** ICE BofAML Euro Financial, cupones netos reinvertidos

**Política de inversión:** El gestor invertirá de forma discrecional en títulos de renta fija emitidos por instituciones financieras francesas y/o internacionales públicas o privadas, dentro del límite del 100 % de la cartera.

El gestor podrá invertir sin restricciones en todo tipo de títulos de renta fija de este sector, tanto en títulos principales como en títulos subordinados, con independencia de su fecha, de cualquier rango de subordinación (Tier 1, Upper Tier 2 o Lower Tier 2). Los títulos seleccionados podrán tener calidad crediticia de «Investment Grade» (calificación superior o igual a BBB- según Standard and Poor's o equivalente, o una calificación que la sociedad gestora considere equivalente) o pertenecer a la categoría especulativa «High Yield» (títulos especulativos que tengan una calificación a largo plazo de Standard and Poor's o equivalente inferior a BBB-, o una calificación interna de la sociedad gestora equivalente o que no tengan calificación), dentro del límite del 100 % de su patrimonio neto.

Por lo general, los títulos principales se definen como prioritarios con respecto a los títulos subordinados en caso de impago del emisor. Los títulos subordinados suelen incluir rangos de prioridad (en caso de impago) definidos contractualmente en los folletos de emisiones.

Teniendo en cuenta que el subfondo puede invertir en bonos de cualquier rango de subordinación o en bonos convertibles, o en bonos convertibles contingentes (Cocos), existe la posibilidad de que estos instrumentos se conviertan en acciones a iniciativa del regulador o en el caso, por ejemplo, de que un coeficiente de solvencia caiga por debajo de un umbral generalmente definido por contrato.

## 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 IIC está clasificado en la categoría 3, 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 acción.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el subfondo podrá mantener temporalmente acciones dentro del límite del 10 % de su patrimonio neto y procederá sin demora a su venta, dando prioridad a los intereses de los partícipes.

El subfondo podrá invertir hasta un 20 % de su patrimonio neto en títulos emitidos por sociedades financieras domiciliadas en países emergentes denominados en EUR, GBP, CHF, USD o JPY. Después de la cobertura, la exposición a una divisa distinta del euro será residual.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el subfondo podrá mantener temporalmente acciones dentro del límite del 10 % de su patrimonio neto y procederá sin demora a su venta.

En caso de previsiones desfavorables sobre el sector financiero, el subfondo podrá mantener instrumentos de deuda negociables, denominados en euros, emitidos por sociedades privadas o Estados con un vencimiento máximo de tres meses.

Con fines de cumplimiento de su objetivo de gestión o de cobertura de sus activos, el gestor podrá utilizar contratos financieros negociados en mercados regulados o extrabursátiles (futuros, opciones, swaps, incluidos derivados de crédito) hasta el 100 % de su patrimonio neto.

Sensibilidad a los tipos de interés: entre 0 y 10.

El subfondo podrá recurrir a contratos de permuta a plazo negociados de modo extrabursátil en forma de «Total Return Swaps» (TRS) en bonos, índices de bonos y/o cestas de bonos hasta el 100 % de su patrimonio neto. La proporción esperada del activo bajo gestión es del 25 %.

Las acciones «A CHF (H)» se cubren de manera sistemática e íntegra frente al riesgo de cambio EUR/CHF mediante contratos de divisas a plazo, swaps o incluso opciones de divisas.

**Clasificación AMF:** Bonos y otros instrumentos de deuda internacionales

**Duración de la participación recomendada superior a 3 años**

**Frecuencia de compra o venta de acciones:** Diariamente, a excepción de los días festivos y/o 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 del valor liquidativo antes de las 12:30 horas a partir del valor liquidativo del día.

**Asignación de los ingresos:** Capitalización

**Asignación de las plusvalías netas realizadas:** Capitalización

## 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.

## 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 acciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

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

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Gastos de entrada | 1,00% |
| Gastos de salida  | 0,00% |

### Gastos detraídos del IIC a lo largo de un año\*

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Gastos corrientes Acción «A CHF (H)» | 1,30 % |
|--------------------------------------|--------|

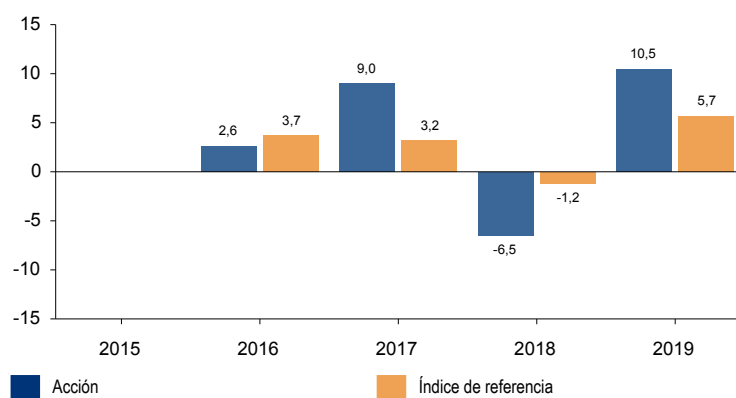
### Gastos detraídos del IIC en determinadas condiciones específicas

|                                                                                                                                              |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Comisión de rentabilidad**</b><br><b>Método:</b> 20 % anual de la rentabilidad superior al índice de referencia ICE BofAML Euro Financial | 0,13 % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|

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](http://www.edram.fr)

## RENTABILIDAD HISTÓRICA

Rentabilidades históricas anuales de EdR SICAV - Financial Bonds Acción A CHF (H) en francos suizos (en %)



Creación de la acción: Junio 2015

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 acciones, pero incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación, así como las posibles comisiones de rentabilidad detraídas.

Los cálculos de rentabilidad se realizan en CHF

La participación «C CHF (H)» del FI EdR Financial Bonds se absorbió el 12/02/2019 por la acción «A CHF (H)» del Compartimento EdR SICAV - Financial Bonds. El compartimento absorbente ha asumido los límites y limitaciones de inversión, así como el perfil de riesgo del FI absorbido. Hasta el 12/02/2019 (fecha de la fusión-absorción), la rentabilidad histórica corresponde a la de la participación «C CHF (H)» del FI absorbido.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Depositorio:** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

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

El folleto del OICVM, 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 anteriormente. El precio de las acciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de acciones están disponibles en el sitio web [www.edram.fr](http://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](mailto:contact-am-fr@edr.com)

**Alemania/Austria**

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

**España**

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto: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 20/01/2020.

El OICVM y sus acciones 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».

**ADVERTENCIA: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100 % EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.**