



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- Financial Bonds

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

B EUR - ISIN: FR0011289966

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: 15.12.2023

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 subfondo de SICAV regido por la legislación francesa, y un OICVM a los efectos de la Directiva europea 2009/65/CE.

Plazo

Este documento de datos fundamentales describe un subfondo de la SICAV EdR SICAV. El folleto de la SICAV EdR SICAV y los informes periódicos se elaboran para el conjunto de los subfondos de la SICAV. 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 Producto tiene por objetivo registrar, en la duración de inversión recomendada, una rentabilidad superior a la del valor de referencia compuesto en un 80 % por el ICE BofA Euro Financiero y en un 20 % por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), a través de una cartera invertida en títulos de renta fija emitidos principalmente por instituciones financieras internacionales. El Producto aplica una estrategia ESG específica basada en el análisis de criterios no financieros que se tienen en cuenta al seleccionar los valores de la cartera. 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 perspectivas del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra limitado en ningún caso por los componentes del valor de referencia con respecto al posicionamiento de su cartera. Del mismo modo, el Producto puede no invertir en todos los componentes del valor de referencia, o incluso en ninguno de ellos. La desviación respecto del valor de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Valor de referencia: Compuesto en un 80 % por el ICE BofA Euro Financiero y en un 20 % por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), con cupones 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 universo de inversión ESG está compuesto por valores del valor de referencia del Producto. La sociedad de gestión puede seleccionar valores ajenos al índice. Sin embargo, se asegurará de que el valor de referencia utilizado sea un elemento de referencia pertinente para la calificación ESG del Producto.

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 (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 de seguros). 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 de gestión 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 de gestión 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 o resolución del emisor. Los títulos subordinados suelen incluir rangos de prioridad (en caso de impago o resolución) definidos contractualmente en los folletos de emisiones.

Teniendo en cuenta que el Producto puede invertir hasta un 50 % de su patrimonio neto en bonos de cualquier rango de subordinación o en bonos convertibles, o en bonos convertibles contingentes (CoCo), 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.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el Producto 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 Producto 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. La exposición a una divisa distinta al euro será, tras la cobertura, residual de un umbral máximo del 2 % del patrimonio neto.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el Producto 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 Producto podrá mantener títulos 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, total return swaps, incluidos derivados de crédito) hasta el 100 % de su patrimonio neto. Sensibilidad a los tipos de interés: entre 0 y 10.

El Producto 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 %.

Clasificación AMF: Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales

ADVERTENCIA: ESTE PRODUCTO 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.

Asignación de los ingresos: Distribución

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

Inversor minorista al que va dirigido

Acciones B EUR: Toda clase de suscriptores, 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: Edmond de Rothschild (France)

Puede solicitar el reembolso de sus acciones 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 víspera de día de cálculo de valor liquidativo antes de las 12:30 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 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.

¿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 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del Producto como «media baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como «improbable».

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

Riesgo de crédito: riesgo de que el emisor de bonos o instrumentos monetarios no pueda cumplir sus compromisos o de que se produzca una rebaja de su calidad. También puede ser el resultado del impago, por parte de un emisor, del reembolso al vencimiento.

Riesgo de liquidez: riesgo vinculado a la baja liquidez de los mercados subyacentes, lo que los hace sensibles a movimientos significativos de compra o venta.

Riesgo de derivados: el uso de instrumentos derivados puede dar lugar a una disminución del patrimonio neto más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

Riesgo de contraparte: representa el riesgo de mora de un participante del mercado, que le impida cumplir sus compromisos con su cartera.

La aparición de uno de estos riesgos puede tener un impacto a la baja en el valor liquidativo.

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.

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (el período 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	3.520 EUR	5.460 EUR
	Rendimiento anual medio	-64,8 %	-18,3 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.290 EUR	8.840 EUR
	Rendimiento anual medio	-17,1 %	-4,0 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.080 EUR	10.910 EUR
	Rendimiento anual medio	0,8 %	3,0 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.700 EUR	11.530 EUR
	Rendimiento anual medio	17,0 %	4,8 %

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 septiembre de 2020 y septiembre de 2023.

El escenario intermedio se produjo para una inversión entre febrero de 2017 y febrero de 2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2013 y agosto de 2016.

¿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 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 período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	289 EUR	731 EUR
Incidencia anual de los costes *	2,9 %	2,3 %

(*) 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 5,25 % antes de deducir los costes y del 2,95 % 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 1,00 % del importe que paga al inicio de la inversión en el Producto.	100 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	1,20 % del valor de su inversión anual. Este porcentaje se basa en los costes reales del último año.	120 EUR
Costes de operación	0,25 % 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.	25 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad (y comisiones por participaciones en cuenta)	0,44 %, comisión de rentabilidad superior deducida en relación con el último ejercicio cerrado. Descripción: Hasta el 30.06.2021: 20 % anual de la rentabilidad superior a la del valor de referencia ICE BofA Euro Financiaci, a partir del 01.07.2021: 20 % anual de la rentabilidad superior a la del valor de referencia compuesto en un 80 % por el ICE BofA Euro Financiaci y en un 20 % por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), con cupones reinvertidos. 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.	44 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.

Puede solicitar el reembolso de sus acciones 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 12:30 horas, a partir del valor liquidativo del día.

La sociedad de gestión podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (conocido como «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 10 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 de la IIC pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que solicite información al respecto del agente de comercialización de la IIC 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 contact-am-fr@edr.com.

Este Producto promueve características medioambientales 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 (denominado «Reglamento SFDR»).

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