



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo 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 Subfondo 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.

INVESTMENT GRADE CREDIT (el “Subfondo”), un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (el “Fondo”)

Clase de acciones B CHF H (la “Clase”) - LU1080014886

Sociedad gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

Hasta el 9 de febrero de 2021

El objetivo del Subfondo es lograr un crecimiento óptimo a largo plazo del capital invertido mediante inversiones en valores de deuda negociados en mercados regulados de capitales y monetarios. En concreto, el Subfondo tiene por objeto superar su índice de referencia.

A partir del 10 de febrero de 2021

El objetivo del Subfondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia seleccionando valores con calificación de “investment grade” emitidos por empresas que cumplen los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

Índice de referencia: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, cubierto en CHF

El Subfondo se gestiona de forma activa y no se ha diseñado para replicar el Índice. Por lo tanto, la composición de la cartera de participaciones no se encuentra limitada por la del Índice y es posible que exista una desviación significativa entre la primera y este último.

Política de inversión: Al menos el 80% del patrimonio total del Subfondo, excluido el efectivo, se invertirá en bonos, como bonos fijos, variables, ajustables, flotantes, mínimos, máximos, indexados o de cupón cero, que coticen en un mercado regulado u otro mercado regulado sin restricciones sectoriales o geográficas.

Al menos el 85% del patrimonio total del Subfondo, excluido el efectivo, se invertirá en valores de deuda con calificación de “investment grade”, es decir, con una calificación superior o igual a BBB- (según las clasificaciones de Standard & Poor’s o Fitch) o Baa3 (según la clasificación de Moody’s) o una calificación equivalente de otra agencia de calificación o una calificación que el Gestor de inversiones considere equivalente.

El Subfondo podrá invertir también hasta el 15% de su patrimonio total, excluido el efectivo, en valores “high yield” (es decir, con una calificación inferior a BBB- según Standard & Poor’s, o una calificación equivalente asignada por otra agencia independiente o, en el caso de los valores de deuda sin calificar, una calificación interna que el Gestor de inversiones considere equivalente). La calificación mínima para estos valores en el momento de la compra será B- (según las clasificaciones de Standard & Poor’s o Fitch, o una calificación que el Gestor de inversiones considere equivalente).

Los valores de deuda podrán estar denominados en USD, EUR o en cualquier otra divisa. No obstante, el riesgo cambiario frente al USD no superará el 10% del patrimonio total del Subfondo.

El Subfondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto total en bonos convertibles ordinarios o en bonos convertibles contingentes.

El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados financieros para conseguir su objetivo de inversión. Dichos instrumentos también podrán utilizarse a efectos de cobertura. Estos instrumentos podrán comprender, entre otros:

Opciones sobre tipos de interés, opciones sobre divisas, contratos de tipos a plazo, swaps de divisas, futuros sobre tipos de interés, swaps de inflación, swaps de tipos de interés, contratos de divisas a plazo, derivados de crédito, swaptions, futuros sobre bonos, opciones de futuros sobre bonos, futuros sobre divisas, swaps de rentabilidad total.

El Subfondo suscribirá TRS dentro de dicho porcentaje de su patrimonio neto. El Subfondo no utilizará SFT.

Hasta el límite del 10% de su patrimonio neto, el Subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM u otros Fondos de inversión.

En circunstancias excepcionales y/o cuando lo requieran las condiciones del mercado monetario, con el fin de proteger los intereses de los accionistas, el Subfondo podrá invertir todo su patrimonio en depósitos a plazo, instrumentos del mercado monetario o títulos de deuda a corto plazo.

La Subclase se cubrirá frente a la fluctuación del tipo de cambio EUR/CHF.

Periodo de inversión recomendado superior a dos años

Frecuencia de compra o venta de acciones: Cada día hábil bancario en Luxemburgo y Francia, excepto Viernes Santo, el 24 de diciembre (Nochebuena) y los días en los que los mercados franceses estén cerrados (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) para las órdenes recibidas por el agente de transferencias cada día de cálculo del Valor liquidativo antes de las 12:30 horas y procesadas en función del valor liquidativo de dicho día.

Asignación de ingresos: Distribución

Perfil de riesgo y remuneración



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

La definición de la categoría de riesgo y remuneración se basa en los datos de rentabilidad histórica y/o el límite de riesgo indicado en la política de inversión del Subfondo. Puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo. La categoría de riesgo y remuneración indicada puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. Los inversores deben tener en cuenta que ni el Subfondo ni su capital se encuentran garantizados.

Este Subfondo está clasificado en la categoría 3, de acuerdo con el tipo de valores y regiones geográficas detalladas bajo el título “Objetivos y política de inversión”, así como la divisa de la participación.

Riesgos importantes que el indicador no tiene en cuenta:

Riesgo de crédito: Cuando una proporción sustancial de la inversión se componga de valores de renta fija.

Riesgo de liquidez: Es posible que los mercados de algunos valores e instrumentos tengan una liquidez limitada. Dicha liquidez limitada podría ser un lastre para el Subfondo, tanto para la realización de los precios cotizados como la ejecución de las órdenes a los precios deseados.

Impacto de técnicas financieras tales como los contratos derivados: La contratación de instrumentos derivados puede provocar una caída del activo mayor que la provocada por la inversión en los activos o mercados subyacentes.

Riesgo de contraparte: Situación que se da cuando un Fondo está respaldado por una garantía o presenta una notable exposición a la inversión mediante contratos celebrados con terceros.

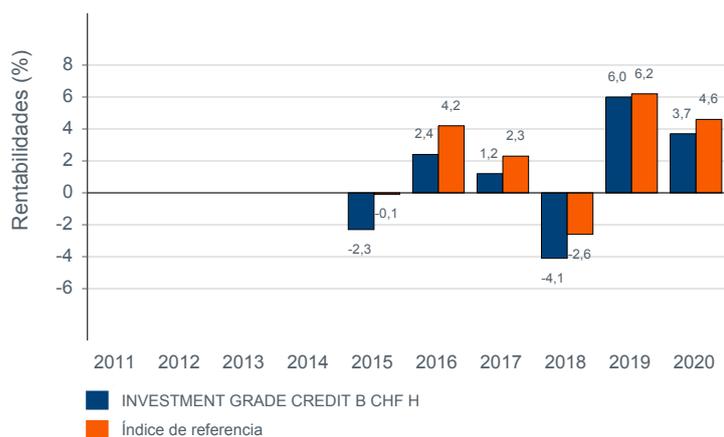
Riesgo operativo: El Subfondo podría sufrir pérdidas debido al fallo de los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de los activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos podría incidir de forma negativa en el valor liquidativo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital o desembolsarse antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,11%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Rentabilidad histórica



Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe).

Puede obtener más información detallada sobre Edmond de Rothschild Fund, los subfondos y las clases de acciones disponibles, así como los folletos y los informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), en la siguiente dirección: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo.

La última cotización de las acciones se encuentra disponible en Internet en el apartado "Fund Center" del sitio web www.edmond-de-rothschild.com.

El presente documento describe la Clase del Subfondo. El folleto, los informes anuales y los informes semestrales se elaboran para el Fondo en su conjunto. Los activos y los pasivos de los distintos subfondos están segregados. Los activos de cualquier Subfondo concreto solo estarán disponibles para satisfacer las deudas, los pasivos y las obligaciones relativos a ese Subfondo. Los Accionistas pueden canjear una parte o la totalidad de sus acciones por acciones de otra clase del Subfondo o por acciones de la misma clase de otro subfondo. Para obtener más información sobre la forma de canjear acciones, consulte el apartado específico del folleto titulado "Canje de acciones".

La información detallada sobre la política de remuneración adoptada por la Sociedad gestora que podrá incluir, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios está disponible en el sitio web:

www.edmond-de-rothschild.com/en/legal/luxembourg/terms-and-conditions.

Los accionistas podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, una copia en papel de un resumen de la política de remuneraciones.

Las comisiones y gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución de las clases de acciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los inversores pueden ponerse en contacto con su asesor o distribuidor para conocer la cantidad exacta de gastos de entrada y de salida. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior.

La cifra se basa en los gastos calculados a finales de diciembre de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad ni las comisiones de intermediarios, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de suscripción o reembolso cuando este compre o venda participaciones y/o acciones de otra IIC.

Para más información acerca de los gastos, incluida la información sobre las comisiones de rentabilidad y su cálculo, consulte la ficha informativa del Subfondo que figura en el folleto del Fondo.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede variar a lo largo del tiempo.

La rentabilidad indicada no tiene en cuenta los costes y comisiones por las emisiones y reembolsos de participaciones, pero incluye los gastos corrientes y comisiones de intermediarios, así como las comisiones de rentabilidad cobradas.

La rentabilidad histórica se calcula en CHF con los dividendos netos reinvertidos.

INVESTMENT GRADE CREDIT se lanzó el 15.07.2014

Fecha de creación de la clase de acciones: 07/2014

Índice de referencia: ICE BofA Merrill Lynch 1-15 Year Global Corporate Index, cubierto en CHF

Este Fondo está sujeto a la legislación fiscal luxemburguesa. Dependiendo del país en que usted resida, esto podría incidir en su situación fiscal. Para más detalles, consulte a un asesor fiscal.

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

El Subfondo y sus acciones no han sido registrados en la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos y el Fondo no presentará ninguna solicitud para recibir una autorización ni ofrecer o vender acciones al público en virtud de lo dispuesto en la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 (U.S. Securities Act). El Subfondo no está registrado, ni se dará el caso en el futuro, en virtud de la Ley de Sociedades de Inversión de EE. UU. de 1940 (U.S. Investment Company Act). Las acciones de este Subfondo no pueden ofrecerse y este documento no podrá distribuirse en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus territorios, dominios o zonas bajo su jurisdicción.

ADVERTENCIA: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 15% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Este Fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) está autorizada en Luxemburgo y supervisada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Sus presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19.02.2021.