



EDMOND
DE ROTHSCHILD

EDR FUND STRATEGIC EMERGING A-EUR / B-EUR

EDR FUND STRATEGIC EMERGING A-EUR / B-EUR

SICAV RENTA VARIABLE MUNDO EMERGENTES

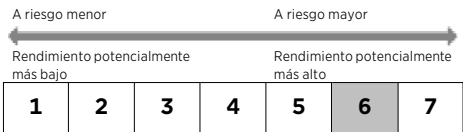
RENTA VARIABLE PAÍSES EMERGENTES

(a) CALIFICACIÓN MORNINGSTAR TM ★★★

PATRIMONIO TOTAL : 223,53 M.EUR

Todos los suscriptores : AT BE CH DE ES FR GB IT LU NL TW

Registro restringido / Inversores cualificados : SG



La definición de la categoría de riesgo y rentabilidad está basada en los datos de rendimiento anteriores o en el límite de riesgo indicado en la política de inversión del subfondo. Puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo.

La categoría de riesgo y rentabilidad presentada puede evolucionar en el tiempo.

La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. Este subfondo se incluye en la categoría 6, en línea con el tipo de valores y las áreas geográficas presentados en la rúbrica "objetivos y la política de inversión".

Información sobre el fondo

Situación jurídica

Fecha de creación del compartimento : 08/02/2016
Horizonte de inversión recomendado : > 5 años
Domicilio del fondo : Luxemburgo

Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo)
Sociedad gestora por delegación : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valoración : Diario
Administrador : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo)
Sistema decimal : Base mil

Depositorio : Edmond de Rothschild (Europe)
Suscripción mínima inicial : 1 Clase
Condiciones de Suscripción y Reembolso :
Todos los días antes de las 12:30h a partir del valor liquidativo del día (hora local de Luxemburgo)

Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 1,7%
Comisión de rentabilidad : si
Derechos de entrada máximos : 3%
Derechos de salida máximos : no

Info. por participación

	Tipo A	Tipo B
Valor liquidativo (EUR) :	187,14	-
Fecha de creación de la clase :	08/02/2016 ^(D)	15/07/2011
Código ISIN :	LU1103293855	LU1103294234
Código Bloomberg :	EDREMAE LX	EDREMBE LX
Código Ticker :	68277662	68277666
Código Telekurs :	25197359	25197748
Distribución de los Último cupón :	Capitalización	Distribución
	-	0,23 el 02/08/2016

Gestores Del Fondo / Equipo De Gestión Del Fondo

Patricia URBANO, Xiadong BAO

Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- Riesgo inherente a las acciones
- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo inherente a la gestión discrecional
- Riesgo de tipo de interés

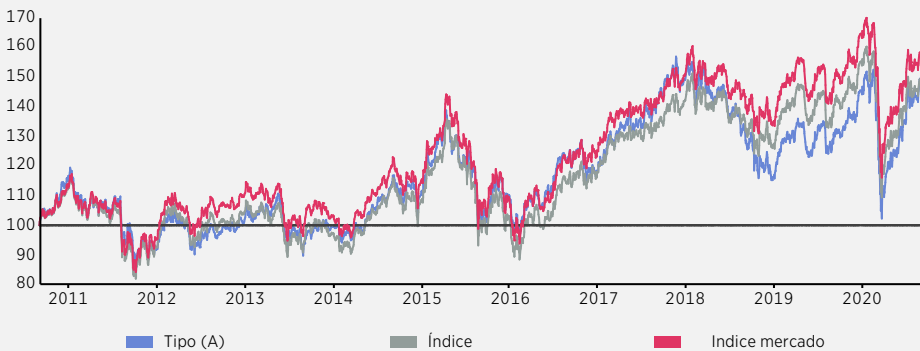
INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

Filosofía de inversión

El objetivo, durante un periodo de inversión recomendado de más de cinco años, es incrementar el valor de su patrimonio neto mediante la inversión en empresas registradas principalmente en países emergentes (Asia, Latinoamérica, Caribe, Europa del Este, Oriente Medio y África).

RENTABILIDADES

Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Índice de referencia (Índice) : MSCI Emerging Markets (NR) (EUR)

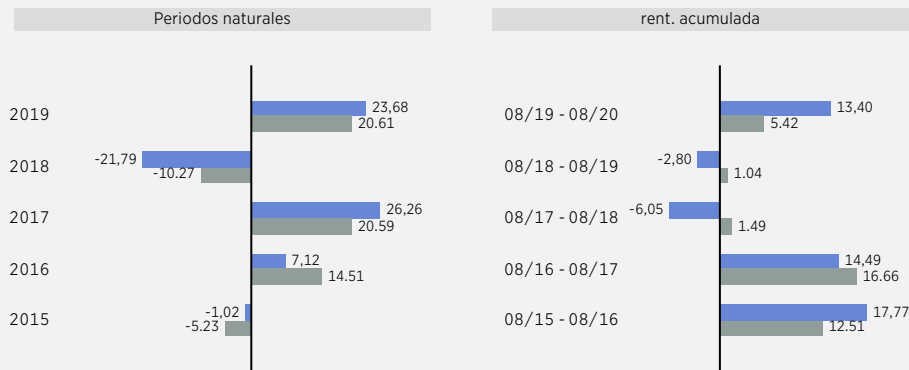
Índice de mercado (Índice mercado) : MSCI Emerging Markets (NR) (EUR)

El índice de referencia ha cambiado desde la creación de este OIC. Los datos referentes a la rentabilidad del índice se han encadenado con el fin de tomar en cuenta los cambios sucesivos.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. 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 aunque sí incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación así como las posibles comisiones de rentabilidad aplicadas.

(D) tras la modificación del cambio de naturaleza jurídica de esta IIC, que no tuvo ningún efecto en la orientación del fondo, y el mantenimiento de la rentabilidad histórica, la fecha de creación del fondo puede ser posterior a la fecha de inicio de la rentabilidad histórica.

Actuaciones anuales (Neta de comisiones)



Rentabilidades periodos renovables al 31 agosto 2020 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Tipo (A)	3,04	1,09	13,40	3,56	39,64	45,63	145,51	3,34
Índice	1,06	-5,72	5,42	8,11	41,89	44,90	147,33	3,37
Índice mercado	1,06	-5,72	5,42	8,11	41,89	53,69	-	-

Estadísticas (rent. acumulada)

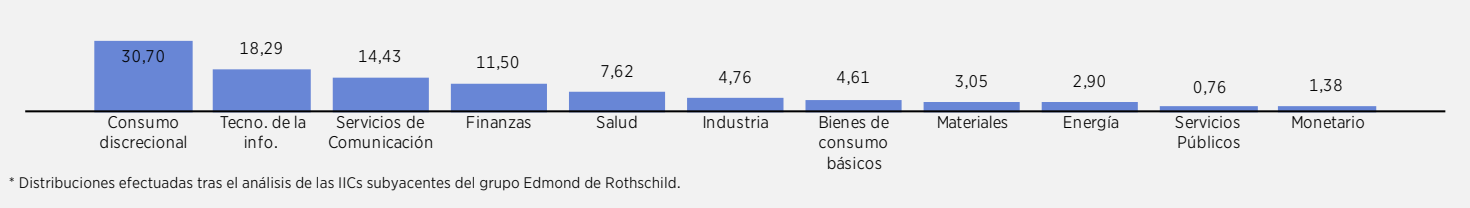
	52 semanas (rent. semanal)		3 años (rent. mensual)		5 años (rent. mensual)	
	Tipo	Índice	Tipo	Índice	Tipo	Índice
Volatilidad	22,71	21,52	18,10	16,32	15,77	14,65
Tracking error	5,17		5,11		5,31	
Ratio de Sharpe	0,52	0,17	0,09	0,19	0,46	0,52
Ratio de información	1,55		-0,29		-0,06	
Alpha	0,14		-0,12		-0,02	
Beta	1,03		1,07		1,01	
R2	0,95		0,92		0,89	
Coefficiente de correlación	0,98		0,96		0,94	

Análisis de la rentabilidad

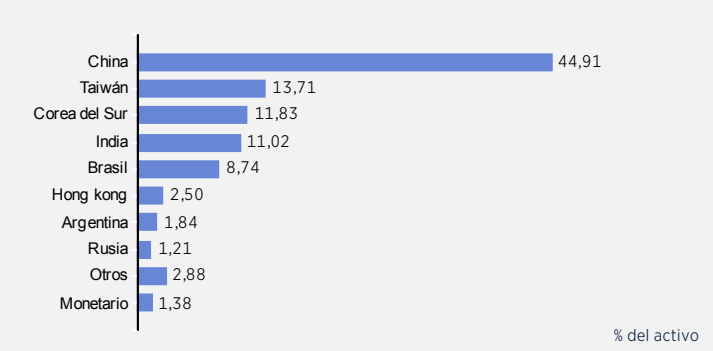
Desde 10/05/1993 (rent. mensual)	
% de rentabilidades positivas	53,35
Pérdida máximo	-35,23
Ganancia máximo	24,63
Plazo de recaudación	822 día(s)

ANÁLISIS DE LA CARTERA

Distribución sectorial * % del activo



Distribución por país *



Ratios diversos

	Exposición al carbono (ton equ. de CO2/M€ de facturación) - Tasa de	Calificación media ponderada ESG - Tasa de
Clase	462 84%	25 96%

Principales movimientos del mes

Nuevas posiciones YANDEX NV	Posiciones reforzadas JD.COM INC LI AUTO INC INFOSYS TECHNOLOGIES LTD B3 SA - BRASIL BOLSA BALC ICICI BANK LTD	Posiciones vendidas GREE ELECTRIC APPLIANCES	Posiciones reducidas SAMSUNG SDI CO LTD LG CHEM LTD MAGAZINE LUIZA SA BANCO BRADESCO SA SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY
---------------------------------------	--	--	--

CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD

5 Mejores contribuciones positivas

	Peso medio (%)	Contribución (%)
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,56	1,09
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2,57	0,58
LG CHEM LTD	2,23	0,55
SEA LTD	2,37	0,51
MEITUAN DIANPING	1,89	0,50

5 Peores contribuciones negativas

	Peso medio (%)	Contribución (%)
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,46	-0,43
MEDIATEK INC	1,46	-0,35
B2W CIA GLOBAL DO VAREJO	1,91	-0,25
TAL EDUCATION GROUP ADR	2,31	-0,16
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	0,63	-0,15

Fuentes: Edmond de Rothschild Asset Management - Datos contables - Proveedores de datos externos

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 31/08/2020 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distribuidor global

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Sociedad Anónima con consejo de administración y de supervisión con un capital de 11.033.769 euros

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

EdR Fund Strategic Emerging es un subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués autorizada por la CSSF y autorizada para la comercialización en Austria, Bélgica, Suiza, Alemania, España, Francia, Reino Unido, Italia, Luxemburgo, Países Bajos y Taiwán

Este documento es no contractual y está redactado exclusivamente con fines informativos. Están estrictamente prohibidas la reproducción o utilización de su contenido sin previa autorización del Grupo Edmond de Rothschild.

La información que figura en este documento no podrá considerarse como una oferta o propuesta de transacción en una jurisdicción donde dicha oferta o propuesta sean ilegales o donde la persona que realice dicha oferta o propuesta no esté autorizada para hacerlo. Este documento no constituye ni deberá considerarse asesoramiento en materia de inversiones, asesoramiento fiscal o jurídico, ni una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión.

EdRAM no asume responsabilidad alguna por cualquier decisión de inversión o desinversión tomada sobre la base de esta información.

Este documento no ha sido revisado ni aprobado por ningún organismo regulador o jurisdicción. La normativa relativa al método de comercialización de un OIC varía dependiendo del país.

Es posible que las IIC expuestas no estén autorizadas para la venta en su país de residencia. En caso de duda sobre si puede suscribir una IIC, le aconsejamos que consulte a su asesor habitual.

Este documento no se dirige a los ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons» tal y como se define este término en la «Regulation S» de la ley de valores mobiliarios de 1933 de Estados Unidos. Ningún producto de inversión aquí presentado está autorizado para la venta con arreglo a la ley de valores mobiliarios de 1933 ni ninguna otra reglamentación aplicable en los Estados Unidos. Por consiguiente, no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, ningún producto de inversión en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons».

Las cifras, comentarios, previsiones y otros elementos de esta presentación son un reflejo de las percepciones de EdRAM sobre los mercados y sus cambios, y tienen en cuenta tanto el contexto económico como la información disponible actualmente. Pueden haber dejado de ser pertinentes en la fecha en la que los inversores tengan conocimiento de ellos. Por consiguiente, EdRAM no se responsabiliza de la calidad o exactitud de la información y datos económicos proporcionados por terceros.

La información sobre valores no debe interpretarse como una opinión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) respecto a la evolución previsible de dichos valores o, si procede, la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros emitidos por ellos. Esta información no debe considerarse una recomendación para comprar o vender estos valores. La composición de la cartera puede cambiar con el tiempo.

Todas las inversiones comportan unos riesgos específicos. El inversor deberá asegurarse de que toda inversión sea adecuada para su situación personal, recurriendo, de ser necesario, a asesores independientes. Asimismo, deberá leer el documento de datos fundamentales para el inversor y/o cualquier otro documento exigido por la reglamentación local facilitado antes de cualquier suscripción y disponible en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com, en «Fund Center», o gratuitamente previa solicitud.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y podrá variar ulteriormente.

«Edmond de Rothschild Asset Management» o «EdRAM» es el nombre comercial de las entidades de gestión de patrimonios del Grupo Edmond de Rothschild.

Puede encontrar una descripción detallada de las disposiciones relativas a los inversores objetivo y los riesgos específicos de los OIC en el folleto de este OIC autorizado por la FINMA para su distribución a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales, semestrales y trimestrales están disponibles previa petición a Edmond de Rothschild Asset Management (France), sus distribuidores y/o **representantes y/o contactos, cuya lista puede consultarse en el siguiente sitio web (<http://funds.edram.com>)**, de modo que los inversores puedan evaluar su riesgo y forjarse su propia opinión con independencia de cualquier entidad del Grupo Edmond de Rothschild, procurándose, en caso de ser necesario, el consejo de asesores especializados en estas cuestiones, para garantizar concretamente la adecuación de esta inversión a su situación financiera, a su experiencia y a sus objetivos de inversión.

La información contenida en el presente documento sobre este OIC no pretende sustituir a la información del folleto, ni a los informes semestrales y anuales. Los inversores deben leer dicha documentación adicional antes de adoptar cualquier decisión de inversión.

Suiza (Representante legal y agente de pagos)

: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

18, rue de Hesse

1204 Genève

Suiza

Los costes relacionados con los fondos se muestran en el **o en el folleto parcial para los subfondos autorizados a su distribución en Suiza** o en el folleto de los inversores; los inversores pueden acceder, asimismo, a la información sobre los gastos relacionados en el sitio web de fundclear facilitado por el SFB. El reparto de dividendos de un fondo no representa las rentabilidades del fondo y los dividendos pasados no garantizan los futuros pagos de dividendos; el valor de las participaciones del fondo o los ingresos derivados de estas pueden incrementarse o disminuir. MANULIFE ASSET MANAGEMENT (TAIWAN) LTD. Dirección: 9F, NO. 89 SUNGREN ROAD, 11073, TAIPEI, TAIWAN Teléfono: 02-2757-5999

EdR Fund Strategic Emerging A-EUR / B-EUR está inscrito en la CNMV con el n.º 229

(a) Calificación Morningstar al 31/07/2020 en la categoría RV Global Emergente.

Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no deben considerarse recomendaciones para vender, comprar o mantener acciones o participaciones en OIC gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). Las referencias a clasificaciones o precios para este OIC no son una indicación de futuras clasificaciones o precios para estos OIC o para el gestor de inversiones.

Fuente: Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente: (1) pertenece a Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; (3) se ofrece sin garantía de exactitud, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores podrán ser considerados responsables de daños y perjuicios o pérdidas resultantes del uso de estos datos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

GLOSARIO

La VOLATILIDAD de un título se traduce en la desviación del resultado a su media y permite pues apreciar la regularidad con la cual este resultado ha sido obtenido. Ella constituye una medida del riesgo. Si es ninguna, esto quiere decir que la rentabilidad unitaria es idéntica. Cuanto más ella es fuerte, más las rentabilidades unitarias están diferentes las unas de otras.

La DESVIACIÓN DE CONTROL representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto con relación a su indicador de referencia. Él se traduce en la desviación de la rentabilidad relativa a su media y permite pues apreciar la regularidad de la rentabilidad relativa. Cuanto más la desviación de control es débil, más la rentabilidad del producto es próximo a la del indicador de referencia.

El ALFA es igual al resultado medio del producto, es decir el valor añadido del gestor después de haber suprimido la influencia del mercado que el gestor no controla. Este cálculo es expresado en porcentaje.

El RATIO DE SHARPE se traduce en el sobrerentabilidad del producto con relación a una tasa sin riesgo, ajustada por la volatilidad del producto.

Las demás definiciones y metodologías están disponibles en nuestro Fund center en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com>, pestaña «Fondos»