



Documento de datos fundamentales

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

BOND ALLOCATION

un subfondo de EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

B EUR ISIN: LU1161526907

PRIP (productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros) Productor: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Domicilio social: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo - Sitio web: www.edmond-de-rothschild.com. Teléfono: +352 24881 para obtener más información.

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del Documento de Datos Fundamentales (DFI): 01.01.2023

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 EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una sociedad anónima constituida como «société d'investissement à capital variable» de conformidad con la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a organismos de inversión colectiva y por la que se modifica la Ley sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

La duración de este producto es ilimitada.

Objetivos

Objetivo: El objetivo del producto es ofrecer una rentabilidad anualizada superior a la de su valor de referencia.

Valor de referencia: El valor de referencia se expresará en la divisa de la Clase.

El valor de referencia del producto está compuesto en un 50% por el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index y en un 50% por el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index.

El valor de referencia se utiliza únicamente a efectos comparativos. El producto se gestiona de forma activa.

Política de inversión: El Gestor de inversiones incluirá sistemáticamente factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) en su análisis financiero con el fin de seleccionar los valores de las carteras.

Al menos el 90% de los títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario o emitidos por países «emergentes» en cartera tendrán una calificación ESG. Al final de este proceso, el producto tendrá una calificación ESG superior a la de su universo de inversión.

Además, el proceso de selección de valores incluye un filtro negativo para excluir aquellas empresas que contribuyen a la producción de armas controvertidas, de conformidad con los convenios internacionales en la materia, así como las empresas expuestas a actividades relacionadas con el carbón térmico o el tabaco, de conformidad con la política de exclusión del Grupo Edmond de Rothschild, disponible en su sitio web: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

El producto cumple los requisitos del apartado 1 del artículo 8 del SFDR, en la medida en que promueve una combinación de características ESG, si bien no se ha designado ningún valor de referencia a efectos de alcanzar dichas características medioambientales o sociales.

Teniendo en cuenta su estrategia ESG, el producto promueve características medioambientales pero no invierte en actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental. Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental, en el contexto del Reglamento de Taxonomía.

El enfoque de inversión del producto combina factores descendentes y ascendentes. De este modo, el producto se beneficia de las competencias complementarias del Gestor de inversiones, que combina un análisis macroeconómico pertinente con competencias específicas de selección de bonos en cada segmento del mercado de renta fija.

El producto podrá mantener hasta el 100% de su patrimonio neto en valores emitidos en divisas distintas del euro. El riesgo de cambio resultante de estas inversiones se cubrirá sistemáticamente.

El producto podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en títulos de deuda denominados en RMB (CNY). Los valores de deuda denominados en RMB (CNY) pueden incluir valores negociados directamente en el mercado interbancario de bonos chino (CIBM) y en las bolsas de la RPC. Estas inversiones se realizarán a través del programa Bond Connect.

La duración modificada del producto puede variar de -2 a 8.

El producto podrá utilizar instrumentos financieros derivados para alcanzar su objetivo de inversión.

Estas estrategias, como consecuencia del uso de derivados, podrían generar un apalancamiento relativamente elevado.

Dentro del límite del 10% de su patrimonio neto, el producto podrá invertir en participaciones o acciones de OICVM u otros fondos de inversión.

Asignación de ingresos: Distribución

Inversor minorista al que va dirigido

El producto es adecuado para inversores institucionales, para empresas y personas físicas capaces de comprender los riesgos inherentes a una inversión en este producto y que deseen aumentar el valor de sus ahorros gracias a un vehículo que tiene por objeto, en particular, las inversiones en obligaciones y otros instrumentos de deuda denominados en euros. Esta acción está destinada a inversores minoristas y empresas.

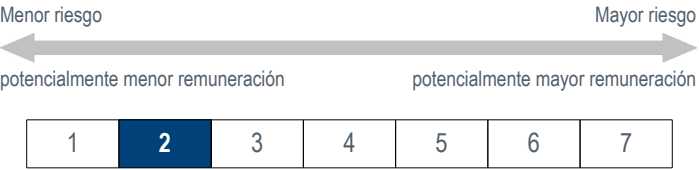
Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe)

Si desea obtener información más detallada sobre Edmond de Rothschild Fund, los subfondos y las clases de acciones disponibles, así como el folleto y los informes anuales y semestrales, puede solicitarla gratuitamente, en inglés, en el domicilio social de Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado.

El riesgo real puede variar significativamente si desinvierte de forma anticipada, y es posible que recupere menos. El indicador resumido de riesgo es una guía de nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Este producto está clasificado en la categoría 2, de acuerdo con el tipo de valores y las regiones geográficas que se detallan en el apartado «Objetivos y política de inversión», así como la divisa de la participación.

El capital no está garantizado.

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

Riesgo de crédito: Cuando se realiza una inversión significativa en títulos de deuda.

Riesgo de liquidez: Los mercados de determinados valores e instrumentos pueden presentar una liquidez limitada. Dicha liquidez limitada podría constituir una desventaja para el producto, tanto en la realización de los precios cotizados como en la ejecución de las órdenes a los precios deseados.

Impacto de técnicas como los contratos de derivados: El uso de instrumentos derivados puede conllevar una disminución de los activos más significativa que la disminución de los activos subyacentes invertidos o de los mercados.

Riesgo de contraparte: Cuando un producto está respaldado por una garantía o tiene una exposición de inversión significativa a través de contratos con un tercero.

Riesgo operativo: El producto puede sufrir pérdidas como consecuencia de fallos en los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos.

La materialización de cualquiera de estos riesgos puede repercutir de forma negativa en el valor liquidativo.

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 de la evolución futura del mercado, la cual es incierta 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 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.

Se invierten 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.620 EUR	9.040 EUR
	Rendimiento medio cada año	-33,8%	-3,3%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.840 EUR	10.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,6%	0,3%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.300 EUR	10.910 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,0%	3,0%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.750 EUR	11.760 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,5%	5,5%

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante el período de mantenimiento recomendado, en diferentes escenarios, asumiendo que invierte 10.000 EUR.

¿Qué pasa si el Productor no puede pagar?

En caso de insolvencia del producto y/o del depositario, puede sufrir una pérdida financiera. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de esta pérdida.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes a los diferentes períodos de mantenimiento que se indican a continuación. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que tendrán en su inversión.

Se invierten 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	500 EUR	940 EUR
Impacto en el rendimiento por año	5,2%	3,1%

Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR e impacto anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	El impacto de los costes que paga al realizar su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podrá pagar menos. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga.	3,00%	300 EUR
	Costes de salida	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento. Esta es la cantidad máxima que pagará y podrá pagar menos.	sin coincidencias	0 EUR
	Comisiones de conversión	Si procede. Consulte los apartados dedicados a la conversión del folleto para obtener información sobre las situaciones y condiciones aplicables.	sin coincidencias	0 EUR
Costes corrientes (cargados anualmente)	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes que soportamos cada año por la gestión de este producto. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	1,34%	134 EUR
	Costes de operación	El impacto de los costes de la compra y venta de inversiones subyacentes en relación con este producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0,33%	33 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	La comisión de rendimiento se fija en el 15% y se calcula comparando la rentabilidad de la acción del producto con la de un activo de referencia indexado, durante el período de cálculo correspondiente. Esta comisión se devengará incluso en caso de disminución del Valor liquidativo, siempre que dicha disminución sea inferior a la del valor de referencia. El método de cálculo se describe en el folleto (modelo de rentabilidad superior 2).	0,25%	25 EUR

Estas tablas muestran el impacto que los diferentes costes tienen sobre el rendimiento de la inversión que usted podría obtener en el período de mantenimiento recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos relativos a dicho contrato.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantenerla durante más tiempo.

Podrá comprar o vender todos los días en los que los bancos estén normalmente abiertos al público en Luxemburgo y en Francia y cualquier otro día en el que los mercados financieros franceses estén abiertos (calendario oficial de Euronext Paris S.A.). El Valor liquidativo no se calculará en Viernes Santo ni el 24 de diciembre (Nochebuena). El agente de transferencias deberá recibir las órdenes a más tardar a las 12:30 horas (hora de Luxemburgo) del Día de valoración correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con nosotros por correo postal o electrónico:
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburgo
<http://www.edmond-de-rothschild.com>
Teléfono: +352 24881

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puedes encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://funds.edram.com/en>.

Los datos de rentabilidad histórica de este producto se presentan para un período de 10 años. Para obtener más información, consulte <https://funds.edram.com/en>.

Este documento de datos se actualiza anualmente.